

东江环保股份有限公司

2020年度财务决算报告

一、2020年度公司财务报表的审计情况

1、公司2020年度财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了编号为众环审字（2021）0500083号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2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020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	2020年1-12月	2019年1-12月	增减金额	同比增减率
营业收入	331,502.12	345,859.11	-14,356.99	-4.15%
毛利润	113,107.37	124,795.78	-11,688.41	-9.37%
毛利率	34.12%	36.08%		-1.96%
期间费用	70,458.07	75,423.90	-4,965.83	-6.58%
其中：销售费用	10,086.90	12,230.88	-2,143.98	-17.53%
管理费用	35,894.78	36,390.40	-495.62	-1.36%
研发费用	12,631.42	12,736.04	-104.62	-0.82%
财务费用	11,844.97	14,066.58	-2,221.61	-15.79%
期间费用占收入比	21.25%	21.81%		-0.56%
净利润	33,349.45	46,671.79	-13,322.34	-28.54%
净利润率	10.06%	13.49%		-3.43%
归属于上市公司股东的净利润	30,316.10	42,392.97	-12,076.87	-28.49%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	27,038.75	36,142.26	-9,103.51	-25.19%
加权平均净资产收益率	6.85%	10.11%		-3.26%
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后)	6.11%	8.62%		-2.51%
基本每股收益（元/股）	0.34	0.48	-0.14	-29.17%
基本每股收益（元/股）（扣除非经常性损益后）	0.31	0.41	-0.10	-24.39%
项目	2020年12月31日	2019年12月31日	与年初比	
			增减金额	同比增减率
总资产	1,042,415.35	1,039,543.21	2,872.14	0.28%
总负债	505,051.45	536,058.87	-31,007.42	-5.78%
归属于上市公司股东的权益	453,956.29	434,463.18	19,493.11	4.49%
每股净资产(元/股)	5.16	4.94	0.22	4.45%

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	2020 年	2019 年	增减金额	同比增减率
货币资金	66,166	110,476	-44,310	-40.11%
应收款项融资	11,739	8,232	3,507	42.60%
其他流动资产	16,411	12,377	4,034	32.59%
递延所得税资产	5,304	3,842	1,462	38.05%
其他非流动资产	7,679	11,476	-3,797	-33.09%
应付票据	-	10,036	-10,036	-100.00%
一年内到期的非流动负债	18,380	94,893	-76,513	-80.63%
应付债券	59,944	-	59,944	
预计负债	2,773	-	2,773	

主要变动情况说明：

(1) 货币资金：较年初减少44,310万元，主要是报告期内公司开展降低银行贷款专项工作，偿还银行借款所致。

(2) 应收款项融资：较年初增加3,507万元，主要是报告期末收到客户银行承兑汇票增加所致。

(3) 其他流动资产：较年初减少4,034万元，主要是报告期待抵扣进项税增加所致。

(4) 递延所得税资产：较年初增加1,462万元，主要是报告期内计提信用减值损失所致。

(5) 其他非流动资产：较年初减少3,797万元，主要是报告期公司预付设备工程款结算所致。

(6) 应付票据：较年初减少10,036万元，主要是报告期承兑汇票到期支付所致。

(7) 应付债券：较年初增加59,944万元，主要是报告期发行中期票据所致。

(8) 预计负债：较年初增加2,773万元，主要是报告期计提法律案件预计损失所致。

2、经营情况

营业额：2020年度公司实现营业收入331,502万元（2019年：345,859万元），较上年减少14,357万元，减幅为4.15%。其中，工业废物处理处置营业收入较上年同期下降约4.05%至人民币159,951万元（2019年：约166,703万元），资源化利用产品销售业务营业收入较上年同期下降约1.95%至约人民币105,433万元（2019年：约107,532万元），市政废物处理处置营业收入较上年同期下降约21.41%至约人民币18,077万元（2019年：约23,003万元），下降的原因主要是受疫情的影响，整体产业、行业废物产量减少，同时

市场竞争加剧，危废处置服务价格有所下降。公司聚焦危废处理处置主业，积极发挥规模效应优势，结合国家宏观政策和市场需求，稳步推进项目建设，提高产能规模，优化危废产能结构，提高产能利用率，优化市场运作机制，深化核心区域市场布局，为公司主营业务平稳发展奠定基础。

净利润：2020年实现归属于母公司股东的净利润30,316.10万元(2019年:42,392.97万元)，较上年下降28.49%，实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润27,038.75万元（2019年：36,142.26万元），较上年下降25.19%。

利润下降主要是因疫情对公司所处行业的不利影响以及经营环境的变化，同时考虑部分应收款项和法律案件的实际影响，基于谨慎性原则，公司合理计提商誉减值准备和应收款项减值准备，对全年利润有一定的影响。

每股收益：2020年度每股收益为0.34元，较上年下降29.17%；扣除非经常性损益后的基本每股收益0.31元，较上年0.41元下降0.1元/股，下降24.39%。

3、期间费用

单位：人民币万元

项 目	2020 年 1-12 月	2019 年 1-12 月	增减金额	同比增减率
销售费用	10,087	12,231	-2,144	-17.53%
管理费用	35,895	36,390	-495	-1.36%
研发费用	12,631	12,736	-105	-0.82%
财务费用	11,845	14,067	-2,222	-15.79%
合 计	70,458	75,424	-4,966	-6.58%
期间费用占收入比例	21.25%	21.81%	/	-0.56%

(1) 销售费用10,087万元，较上年度下降17.53%，占收入的比例下降0.5个百分点。销售费用下降主要是业务开展受新冠肺炎疫情影响，营业规模下降，销售费用随之下降。

(2) 管理费用35,895万元，较上年下降1.36%，占收入的比例增长0.31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12,631万元，较上年度下降0.82%，占收入比例增长0.13个百分点，较上年同期基本持平。

(3) 财务费用较上年度下降2,222万元，较上年度下降15.79%，占收入比例下降0.5个百分点，主要是报告期内公司发行中期票据，置换了高成本贷款，优化了债务结构所致。

4、现金流量指标

单位：人民币万元

项目	2020 年	2019 年	增减金额	同比增减率
经营活动现金净流量	97,414	123,500	-26,086	-21.12%
投资活动现金净流量	-93,170	-93,308	138	-0.15%
筹资活动现金净流量	-48,602	-23,423	-25,179	107.50%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	41	7	34	485.71%
现金及现金等价物净增加额	-44,316	6,775	-51,091	-754.11%
加：期初现金及现金等价物余额	109,674	102,899	6,775	6.58%
期末现金及现金等价物余额	65,358	109,674	-44,316	-40.41%
每股经营现金净流量(元/股)	1.11	1.4	-0.29	-20.71%
每股现金净流量(元/股)	-0.50	0.08	-0.58	-725.00%

(1) 2020年度公司经营性现金净流量为97,414万元，比上年减少26,086万元，下降21.12%，主要是报告期内汇圆小贷公司客户贷款回笼较上年同期减少所致。

(2) 2020年度公司投资活动现金净流量流出93,170万元，较上年基本持平。

(3) 2020年度公司筹资活动现金净流量流出48,602万元，较上年增加流出25,179万元，主要是报告期偿还公司银行借款及债券所致。

(4) 2020年度现金及现金等价物净增加额较上年减少51,091万元，主要是公司开展降低银行贷款专项工作，偿还银行借款支付的现金增加所致。

5、其他重要项目

单位：人民币万元

项目	2020 年	2019 年	增减金额	同比增减率
资产处置收益	1,934	55	1,879	3416.36%
其他收益	10,297	16,424	-6,127	-37.31%
资产减值损失	-3,399	-4,088	689	-16.85%
信用减值损失	-4,577	-7,587	3,010	-39.67%
投资收益	-466	1,338	-1,804	-134.83%
营业外收入	619	1,298	-679	-52.31%
营业外支出	3,794	667	3,127	468.82%
所得税费用	6,823	5,769	1,054	18.27%

(1) 资产处置收益，较上期增加1,879万元，主要是本期出售房产损益增加所致。

(2) 其他收益，较上期减少6,127万元，主要是本期增值税退税收入减少所致。

(3) 资产减值损失，较上期减少689万元，同比下降16.85%。

(4) 信用减值损失，较上期减少3,010万元，同比下降39.67%，主要是上期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, 较上期减少1,804万元, 同比下降134.83%, 主要是本期处置子公司增加投资损失所致。

(6) 营业外收入, 较上期下降679万元, 同比下降52.31%, 主要是上期无需支付的应付款项确认收入增加所致。

(7) 营业外支出, 较上期增加3,127万元, 同比增加468.82%, 主要是本期计提法律案件损失所致。

(8) 所得税费用, 较上期增加1,054万元, 主要是本期部分子公司享受三免三减半所得税优惠期间变化所致。

三、总体财务指标

项目	财务指标	2020年12月31日	2019年12月31日	同比增减
偿债能力指标	流动比率	0.71	0.69	0.02
	速动比率	0.64	0.62	0.02
	资产负债率	48.46%	51.57%	-3.11%
项目	财务指标	2020年1-12月	2019年1-12月	同比增减
资产管理指标	应收账款周转天数	95	81	14
	存货周转天数	47	49	-2
	总资产周转天数	1,146	1,063	83
盈利能力指标	总资产净利率	3.20%	4.63%	-1.43%
	净资产收益率	6.85%	10.11%	-3.26%
	净资产收益率(扣非后)	6.11%	8.62%	-2.51%

1、偿债能力

2020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减少10,807万元、短期借款较年初增加6,842万元、一年内到期的非流动负债较年初减少76,513万元, 公司债务结构更加优化。其中资产负债率下降3.11个百分点, 流动比率较年初增长0.02、速动比率增长0.02, 主要是报告期偿还公司银行借款及债券所致。

2、营运能力

2020年, 公司应收账款周转天数较上年增加14天, 存货周转天数较上年减少2天, 总资产周转天数较上年增加83天, 运营效率略有下降。

3、盈利能力

2020年, 公司总资产净利率为3.2%, 较上年减少1.43个百分点, 主要是公司规模扩大, 受疫情及市场竞争加剧影响, 以及新增项目盈利不达预期。加权平均净资产收益率(扣非后)为6.11%, 较上年减少2.51个百分点, 主要是报告期经营利润减少所致。

东江环保股份有限公司

2021年3月29日