

中国天楹股份有限公司

2020 年度财务决算报告

根据中国天楹股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度经营情况和财务状况，结合公司 2020 年度合并会计报表，编制本财务决算报告。报告所涉及财务数据已经由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

一、 2020 年经营情况概述

2020 年，公司紧紧围绕着“全产业链”与“国际化”的发展战略，着力整合国内外优质资源，为全球客户提供先进的环保技术方案和优质的环境服务，向着成为世界领先的城市环境服务综合运营商的目标高速迈进。截至 2020 年底，公司经审计总资产 503.8 亿元，较上年末增长 6.5%；归属于上市公司股东的净资产 116.9 亿元，较上年末增长 8.2%。公司 2020 年度受新冠疫情特别是欧洲第四季度新冠疫情再度爆发的影响，实现营业收入人民币 218.67 亿元，较 2019 年度增长 17.65%；实现归属于上市公司股东的净利润达人民币 6.54 亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.32 亿元，较 2019 年度增长 0.52%；每股收益为 0.26 元。

单位：亿元人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	变动比率
总资产	503.8	473.0	6.5%
归属于上市公司股东的所有者权益	116.9	108.0	8.2%

项目	2020年	2019年	变动比率
营业收入	218.7	185.9	17.6%
归属于上市公司股东的净利润	6.5	7.1	-8.3%
每股收益（元/股）	0.26	0.30	-13.3%
经营活动产生的现金流	30.1	24.0	25.3%

表 一

二、 2020 年财务状况

单位：亿元人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	变动额	变动比率
货币资金	34.0	37.9	-3.9	-10.5%
应收账款	59.5	57.2	2.3	4.1%
存货	7.6	6.3	1.3	19.9%
固定资产	81.2	75.0	6.2	8.2%
在建工程	65.9	47.8	18.1	37.9%
无形资产	111.6	106.8	4.8	4.4%
短期借款	34.9	26.6	8.3	31.3%
应付账款	52.2	41.2	11.0	26.8%
长期借款	155.2	146.5	8.7	5.9%

表 二

货币资金：期末余额 34 亿元，较期初余额减少 3.9 亿元，参见四 2020 年现金流量情况。

应收款项：期末余额 59.5 亿元，较期初余额增加 2.3 亿元，主要由于境内外业务规模扩大，带来了应收账款余额上升。

存货：期末余额 7.6 亿元，较期初余额增加 1.3 亿元，主要由于业务规模扩大，采购增加所致。

固定资产：期末余额 81.2 亿元，较期初余额增加 6.2 亿元，主要由于本期新项目运营新增设备，以及在建工程投入运营，使得固定资产期末余额上升。

在建工程：期末余额 65.9 亿元，较期初余额增加 18.1 亿元，主要由于境内外垃圾焚烧发电项目建设进度的推进，带来了在建工程的增加，如越南河内项目、南通天楹、铜梁天楹、牡丹江天楹、蒲城天楹等。

无形资产：期末余额 111.6 亿元，较期初余额增加 4.8 亿元，主要由于境内垃圾焚烧发电特许经营权项目转运营，如扬州天楹、福州天楹二期工程等。

短期借款：期末余额 34.9 亿元，较期初余额增加 8.3 亿元，主要由于业务发展带来了流动资金借款增加。

应付款项：期末余额 52.2 亿元，较期初余额增加 11 亿元，主要由于业务规模扩张，采购增加所致。

长期借款：期末余额 155.2 亿元，较期初余额增加 8.7 亿元，主要由于项目融资带来了长期借款的增加。

三、 2020 年经营成果

单位：亿元人民币

项目	2020年	2019年	变动	变动比率
营业收入	218.7	185.9	32.8	17.6%
归属于上市公司股东的净利润	6.5	7.1	-0.6	-8.3%
每股收益	0.26	0.30	-0.04	-13.3%

表 三

营业收入：2020 年营业收入达 218.7 亿元，较 2019 年增长了 17.6%。主要由于境外环保业务持续扩张，同时，境内城市环境服务业务快速扩张，装备制造业务和垃圾焚烧发电厂业务稳步提升，也使得本期营业收入较 2019 年增长较多。

归属于上市公司股东的净利润：2020 年度归属于上市公司股东的净利润为 6.5 亿，较 2019 年下降 6000 万元，主要由于非经常性损益较上年减少所致，扣非后经常性损益 6.3 亿元，较上年略有上升。

每股收益：2020 年度每股收益为 0.26 元，较 2019 年下降 0.04 元。

四、 2020 年现金流量情况

单位：亿元人民币

项目	2020年	2019年	变动
经营活动产生的现金流量净额	30.1	24.0	6.1
投资活动产生的现金流量净额	-35.7	-48.2	12.5
筹资活动产生的现金流量净额	1.4	48.6	-47.2

表 四

经营活动产生的现金流量净额：2020 年度经营活动产生的现金流净额为 30.1 亿，较 2019 年增长 6.1 亿元，主要由于本期业务稳定增长，经营活动现金流充沛，此外，本期公司加强收款管理，收款情况较好。

投资活动产生的现金流量净额：2020 年度投资活动使用的现金流净额为 35.7 亿元，较 2019 年使用的现金流净额减少 12.5 亿元，主要由于上期收购江苏德展支付投资款所致。

筹资活动产生的现金流量净额：2020 年度筹资活动产生的现金流净额为 1.4 亿元，较 2019 年减少 47.2 亿，主要由于上期并购江苏德展而增加并购借款和吸收投资所致，本期筹资活动产生的现金流主要为项目融资所致。

注：本文表格中数据显示为亿元，计算变动及变动比率用审计报告中合并报表实际数据。