

证券代码：300197

证券简称：铁汉生态

债券代码：112437

债券简称：16 铁汉 02



深圳市铁汉生态环境股份有限公司

国信证券股份有限公司关于公司 2016 年面向合
格投资者公开发行公司债券（第二期）

2020 年度第一次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



2020 年 2 月

声明

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于深圳市铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“铁汉生态”）的对外公告等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国信证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为深圳市铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“铁汉生态”或“发行人”）2016 年面向合格投资者公开发行人公司债券（第二期）（以下简称“本次债券”）的受托管理人，代表本次债券全体持有人，持续密切关注对本次债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》规定及本次债券《受托管理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

（一）预计的业绩

项目	本报告期（2019 年 1~12 月）	上年同期（2018 年 1~12 月）
归属于上市公司股东的净利润	亏损：88,500 万元—89,000 万元	盈利：30,429.38 万元

（二）业绩变动原因说明

1、主营业务收入影响

报告期内，受宏观经济形势以及金融环境影响，公司放缓部分项目施工进度，整体营业收入较上年同期出现较大幅度的下降；因政策变化影响，公司对在手 PPP 项目进行了全面评估，缓建了部分 PPP 项目，部分 PPP 项目停工、退出造成损失；由于 PPP 项目投资放缓，整体工期延长等因素影响，部分项目根据工程实际情况调整预算，导致毛利率同比下降；随着 BT 项目完工回购逐步退出，投资收益同比下降；受融资成本上升等因素影响，财务费用同比增加。

2、计提商誉减值

2016 年，公司进一步拓展和强化产业链整合，积极通过并购方式实现外延发展，不断完善和提升在生态、环保、文旅、景观整体解决方案上的效能和水平。2016 年，公司以发行股份及支付现金方式收购北京星河园林景观工程有限公司 100%股权；以货币资金形式向北京盖雅环境科技有限公司增资并持有其 70%股权。通过并购方式增强公司整体竞争力，但也形成了较大的商誉。截至 2018 年 12 月 31 日，并购上述两家公司形成的账面商誉净值为 6.64 亿元。

报告期内，宏观经济下行压力加大，融资环境趋紧。公司根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》及相关会计政策规定，结合 2019 年度业绩完成情况、对未

来业务及市场趋势进行审慎评估，并计提部分商誉减值准备。最终商誉减值准备计提的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

3、计提存货跌价准备

报告期内，由于受行业融资环境趋紧的影响，公司部分项目推进放缓，由于部分项目存在延期或停滞的风险，导致公司存货存在减值迹象，公司相应计提了存货跌价准备。

4、公司 2019 年度的非经常性损益金额合计约为 2,410 万元。

本业绩预告未经会计师事务所预审计，为发行人财务部门的初步估算，发行人 2019 年度实际盈利情况以发行人 2019 年度报告数据为准。

（三）投资风险提示

国信证券作为本次债券的受托管理人，经与发行人就业绩预告情况进行了沟通，发行人 2019 年度业绩预计亏损，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》准则第十一条要求出具受托管理事务临时报告，并就发行人当年发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的事项，国信证券提醒投资者关注相关风险。

国信证券后续将密切关注发行人对本次债券剩余未回售部分的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（以下无正文）

本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于深圳市铁汉生态环境股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）2020年度第一次临时受托管理事务报告》之签字页

国信证券股份有限公司

2020年2月28日