

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接C14版)

资产负债表主要数据表，显示2020年12月31日和2018年12月31日的资产、负债及所有者权益数据。

从可比上市公司数据可以看到，报告期内公司的流动比率、速动比率及资产负债率与行业均值基本保持一致。

5. 资产周转能力分析

资产周转率表，展示了应收账款、存货、流动资产和总资产的周转率。

指标计算方法:

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均余额; 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均余额; 流动资产周转率 = 营业收入 ÷ 流动资产平均余额; 总资产周转率 = 营业收入 ÷ 资产总额平均值

(二) 盈利能力分析

1. 营业收入分析

报告期内,公司主营业务收入按业务类别构成情况如下表:

营业收入构成表，按业务类别列出了2020年、2019年和2018年的收入数据。

报告期内,公司主营业务收入来自于工程施工业务,该类业务占总收入比例为94.02%,93.90%及94.65%。

2019年,公司生态景观建设收入增长较快的原因是湖北省第二届园博会相关的三个项目在2019年完工,共形成收入42,554.72万元,占当期生态景观建设收入的70.25%。

2. 主营业务成本构成及变动分析

报告期内,公司主营业务成本按业务类别划分如下表所示:

主营业务成本构成表，按业务类别列出了2020年、2019年和2018年的成本数据。

报告期内,公司营业成本按照性质划分,构成情况如下表所示:

营业成本性质构成表，按成本性质列出了2020年、2019年和2018年的成本数据。

注:人工费各劳务分包费用

因为公司营业人的波动,所以营业成本也随之变化。报告期内,2018年人工费最高,所以当年的营业成本亦最大。

随着公司业务的发展,2018年度和2020年度所承接的项目规模越来越大,项目综合成本越来越高,为了保证质量和效果,公司对项目中涉及到的部分专项工程,如市政道路、桥梁、单体建筑等进行专业分包处理,从而使报告期内公司主营业务成本中专业分包的占比有所提高,直接材料和人工费的占比相对有所下降。

3. 主营业务毛利率分析

(1) 分业务毛利率情况

分业务毛利率情况表，按业务类别列出了2020年、2019年和2018年的毛利率数据。

如上,2018年、2019年及2020年,公司综合毛利率分别为34.47%、40.38%及32.77%。

(2) 发行人毛利率与同行业上市公司毛利率差异情况及差异原因

1) 报告期内同行业上市公司整体营业收入、毛利率情况如下:

同行业上市公司整体财务数据表，按公司名称列出了2020年、2019年和2018年的收入、毛利率。

注:同行业可比上市公司中除绿茵生态外,均未披露2020年年度报告,所以未对2020年数据进行列示。

2) 报告期内同行业公司业务领域、收入结构、业务规模等方面具体情况如下:

① 2020年

同行业公司2020年业务数据表，按公司名称列出了收入、占比和毛利率。

② 2019年

同行业公司2019年业务数据表，按公司名称列出了收入、占比和毛利率。

③ 2018年

同行业公司2018年业务数据表，按公司名称列出了收入、占比和毛利率。

同行业可比上市公司毛利率变动情况表，按公司名称列出了2020年度、2019年度和2018年度的毛利率。

从业务领域来看,5家公司均主要从事生态环保、生态景观建设,与公司的业务领域基本一致。因此公司综合毛利率水平除2019年度外与同行业公司不存在重大差异。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

报告期内,公司综合毛利率高于节能铁汉,低于绿茵生态,主要由于节能铁汉的生态景观业务收入占比比较高,其生态景观业务毛利率相对较低,绿茵生态毛利率较高的生态修复业务收入占比比较高。

同行业公司2020年度、2019年度和2018年度毛利率对比表。

从上表可以看到可比上市公司中除绿茵生态及节能铁汉以外,剔除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润均出现明显下降。

5. 期间费用 报告期内,公司期间费用及构成比例情况如下:

期间费用构成表，按费用类别列出了2020年度、2019年度和2018年度的费用数据。

(三) 现金流量分析 报告期内,公司现金流量构成情况如下:

现金流量构成表，按现金流量类别列出了2020年度、2019年度和2018年度的数据。

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为-48,804.89万元、-22,272.22万元及-33,180.71万元。

1) 经营活动现金流量净额大幅下降的原因 (1) 经营活动现金流量净额下降的主要原因

2) 2019年经营活动现金流量净额下降的主要原因

3) 2020年经营活动现金流量净额下降的主要原因

4) 2021年经营活动现金流量净额下降的主要原因

5) 2022年经营活动现金流量净额下降的主要原因

6) 2023年经营活动现金流量净额下降的主要原因

7) 2024年经营活动现金流量净额下降的主要原因

8) 2025年经营活动现金流量净额下降的主要原因

9) 2026年经营活动现金流量净额下降的主要原因

10) 2027年经营活动现金流量净额下降的主要原因

11) 2028年经营活动现金流量净额下降的主要原因

12) 2029年经营活动现金流量净额下降的主要原因

13) 2030年经营活动现金流量净额下降的主要原因

14) 2031年经营活动现金流量净额下降的主要原因

15) 2032年经营活动现金流量净额下降的主要原因

16) 2033年经营活动现金流量净额下降的主要原因

17) 2034年经营活动现金流量净额下降的主要原因

18) 2035年经营活动现金流量净额下降的主要原因

19) 2036年经营活动现金流量净额下降的主要原因

20) 2037年经营活动现金流量净额下降的主要原因

21) 2038年经营活动现金流量净额下降的主要原因

22) 2039年经营活动现金流量净额下降的主要原因