



深圳市铁汉生态环境股份有限公司

与

中信建投证券股份有限公司

关于

深圳市铁汉生态环境股份有限公司申请向特定

对象发行股票的审核中心意见落实函的回复

保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区安立路66号4号楼）

深圳证券交易所：

根据贵所2020年11月5日出具的《关于深圳市铁汉生态环境股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函》（审核函〔2020〕020293号）（以下简称“落实函”）的要求，深圳市铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“铁汉生态”、“公司”或“发行人”）已会同中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”、“保荐人”或“保荐机构”）、发行人律师北京德恒律师事务所（以下简称“德恒律所”、“发行人律师”、“律师”）和发行人会计师华兴会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“华兴会计师”、“会计师”）对落实函中提出的问题进行了逐项核实和回复，并对《募集说明书》进行了补充。

如无特别说明，本回复报告中的相关用语具有与《深圳市铁汉生态环境股份有限公司2020年度向特定对象发行股票并在创业板上市之募集说明书(修订稿)》中相同的含义。

审核中心意见落实函所列问题	黑体（加粗）
对审核中心意见落实函所列问题的回复	宋体
对募集说明书的修改、补充	楷体（加粗）

目录

第一题:	4
第二题:	39
第三题:	53
其他问题:	62

第一题：

依据申请材料，发行人于 2017 年 12 月召开董事会审议通过了《关于开展售后回租融资租赁业务的议案》。发行人合并报表范围内拥有深圳市铁汉商业保理有限公司，对外投资非并表企业 50 家。

请发行人补充说明：

（1）发行人及其下属企业、对外投资企业中开展融资租赁、商业保理的相关情况，是否开展类金融业务，是否符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 20 条的规定；

回复：

一、类金融业务的认定标准

根据《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 20 条的规定：

（一）除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、商业保理和小贷业务等。

（二）与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融计算口径。发行人应结合融资租赁、商业保理以及供应链金融的具体经营内容、服务对象、盈利来源，以及上述业务与公司主营业务或主要产品之间的关系，论证说明该业务是否有利于服务实体经济，是否属于行业发展所需或符合行业惯例。

二、发行人及其下属企业、对外投资企业中开展融资租赁的相关情况

（一）发行人售后回租融资租赁业务的基本情况

1、董事会审议的基本情况

2017 年 12 月 28 日，发行人召开了第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于开展售后回租融资租赁业务的议案》，同意铁汉生态与华润租赁有限公司（以下简称“华润租赁”）开展售后回租融资租赁业务，融资额度不超过人民币 1.2 亿元，期限两年，保证方式为发行人董事长承担连带担保责任。

2、交易对方的基本情况

在第三届董事会第三十四次会议召开时点，交易对方华润租赁的基本情况如下：

公司名称	华润租赁有限公司
成立日期	2006年6月27日
类型	有限责任公司（台港澳法人独资）
法定代表人	彭晓吾
注册资本	15,500 万美元
统一社会信用代码	914403007178660046
住所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	1、融资租赁业务；2、租赁业务；3、向国内外购买租赁财产；4、租赁财产的残值处理及维修；5、租赁交易咨询和担保；批发III、II类：医用光学器具、仪器及内窥镜设备；医用超声仪器及有关设备；医用高频仪器设备；医用磁共振设备；医用X射线设备；临床检验分析仪器II类；神经外科手术器械；6、与主营业务相关的商业保理业务（非银行融资类）（以上项目涉及应取得许可审批的，须凭相关审批文件方可经营）。

3、交易标的和交易内容的基本情况

发行人利用自有的机械设备、运输设备等固定资产进行售后回租融资租赁业务，有利于盘活现有资产，拓宽融资渠道，是正常经营过程中的融资行为。交易标的和交易内容的基本情况如下：

标的名称	机械设备、办公设备、运输设备及其他设备
标的类别	固定资产
标的原值	1.82 亿元
融资金额	1.20 亿元
租赁方式	售后回租，即发行人将上述租赁物出售给华润租赁，并回租使用，租赁期内公司按约定向华润租赁分期支付租金。在租赁期间，设备所有权归华润租赁，租赁期届满，合同履行完毕后设备所有权以100元的回购价款回购至公司。
租赁期限	2 年
担保措施	发行人董事长承担连带担保责任

（二）售后回租融资租赁是业内企业普遍采用的融资方式

售后回租融资租赁是普遍采用的一种融资方式，融资人在融资租赁固定资产

正常使用的前提下，利用融资租赁固定资产取得融资，对生产经营活动不造成影响，同时可盘活存量资产、扩展融资渠道。“生态保护和环境治理业”中的同业企业也较为普遍的采用该种融资方式。

1、清新环境（002573.SZ）

2015年至2019年，清新环境多次将子公司、分公司的相关资产或设备用于开展售后回租融资租赁业务，融资金额在5,000万元至5.5亿元不等，具体情况如下：

（1）2015年12月15日，清新环境第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于售后回租融资租赁的议案》，同意用分公司7#-8#机组脱硫资产与工银金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币15,000万元。

（2）2016年4月24日，清新环境第三届董事会第二十九次会议和2016年5月17日2015年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》，同意参股子公司将其马莲台、六盘山项目环保设备与兴业金融租赁有限责任公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币55,000万元，清新环境为共同承租人。

（3）2017年4月25日，清新环境第四届董事会第六次会议和2017年5月22日2016年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》，同意控股公司将其部分生产设备与天银金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币30,000万元，清新环境为共同承租人。

（4）2018年4月28日，清新环境第四届董事会第十六次会议和2018年5月23日2017年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》。同意分公司将脱硫资产与中信金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务。融资金额为人民币25,000万元。

（5）2018年4月28日，清新环境第四届董事会第十六次会议和2018年5月23日2017年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》。同意分公司将脱硫资产与中信金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币10,000万元。

(6) 2018年4月28日，清新环境第四届董事会第十六次会议和2018年5月23日2017年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》。同意分公司将1#-6#机组脱硫资产与中国外贸金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币40,000万元。

(7) 2018年4月28日，清新环境第四届董事会第十六次会议和2018年5月23日2017年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》。同意分公司将脱硫资产与招商局融资租赁（天津）有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币10,000万元。

(8) 2018年4月28日，清新环境第四届董事会第十六次会议和2018年5月23日2017年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》。同意分公司将脱硫资产与永赢金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币5,000万元。

(9) 2018年4月28日，清新环境第四届董事会第十六次会议和2018年5月23日2017年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》，同意控股子公司将部分生产设备与民生金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币10,000万元，清新环境为共同承租人。

(10) 2019年4月27日，清新环境第四届董事会第二十六次会议和2019年5月20日2018年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》，同意分公司将脱硫脱硝资产与招银金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币20,000万元。

(11) 2019年4月27日，清新环境第四届董事会第二十六次会议和2019年5月20日2018年度股东大会审议通过《关于公司开展融资租赁业务的议案》，同意分公司将脱硫脱硝环保资产与中信金融租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币10,000万元。

2、博世科（300422.SZ）

2018年12月7日，博世科召开第三届董事会第五十四次会议，审议通过《关于开展融资租赁业务的议案》，将以博世科自有的部分设备等资产向海通恒信国

际租赁股份有限公司申请办理售后回租融资租赁业务，融资金额不超过人民币 7,000 万元（含）。

2019 年 9 月 11 日，博世科召开第四届董事会第四次会议，审议通过《关于开展融资租赁业务的议案》，将以博世科自有的部分设备等资产向华融金融租赁股份有限公司申请办理售后回租融资租赁业务，融资金额不超过人民币 6,000 万元（含）。

3、中环环保（300692.SZ）

2018 年 10 月 15 日，中环环保召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司为安庆市清源水务有限公司开展融资租赁业务提供担保的议案》。公司全资子公司以其拥有的设备向安徽中安融资租赁股份有限公司办理售后回租融资租赁业务，融资金额为人民币 4,000 万元。

综上所述，售后回租融资租赁是生态保护和环境治理行业企业普遍采用的融资方式。业内企业将固定资产类设备用于办理售后回租融资租赁业务，有利于盘活存量资产、拓宽融资渠道。业内企业是融资方，交易对方是持有融资租赁牌照的非银行金融机构。

（三）发行人未从事融资租赁的类金融业务

发行人作为融资方，将机械设备、办公设备、运输设备及其他设备等固定资产用于办理售后回租融资租赁业务，是交易中的融资方，并非持有融资租赁牌照的非银行金融机构。发行人无融资租赁牌照，未开展类金融业务。

三、发行人及其下属企业、对外投资企业中开展商业保理的相关情况

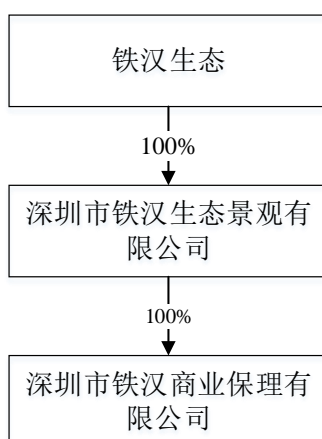
（一）发行人设立了深圳市铁汉商业保理有限公司

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人设立了一家商业保理公司，为深圳市铁汉商业保理有限公司（以下简称“铁汉保理”）。基本情况如下：

公司名称	深圳市铁汉商业保理有限公司
成立日期	2018 年 4 月 26 日
注册资本	1,000 万元

统一社会信用代码	91440300MA5F3TE8XU
法定代表人	杨裕华
控股股东	深圳市铁汉生态景观有限公司
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
经营范围	从事保付代理业务（非银行融资类）；从事担保业务（不含融资性担保业务）；从事与商业保理相关的咨询业务、供应链管理咨询、财务顾问、投资咨询（以上均不含限制项目）；信用风险管理平台的技术开发；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可经营后方可经营）。

铁汉保理的股权结构如下所示：



（二）铁汉保理设立以来未实际出资、未开展经营活动

铁汉保理设立的初衷是发展与发行人主营业务密切相关的供应链金融业务，但设立以来未实际出资、未开展经营活动。发行人拟对铁汉保理采取注销、对外转让、修改公司名称及经营范围等方式进行规范。

综上所述，除铁汉保理外，发行人及其下属企业、对外投资企业中未设立类金融企业，未开展类金融业务。铁汉保理未出资、亦未开展实际经营活动，发行人拟对铁汉保理采取注销、对外转让、修改公司名称及经营范围等方式进行规范。因此，发行人及下属企业不存在开展类金融业务的情况。

四、中介机构的核查过程和核查结论

核查过程：中介机构取得了截至2020年9月30日长期股权投资明细表，查

阅了工商信息和相关上市公司公告，核查了融资租赁交易的具体内容和深圳市铁汉商业保理有限公司的资料。

核查结论：发行人开展的融资租赁活动为正常融资活动，发行人不持有融资租赁牌照，未从事融资租赁业务。发行人设立了深圳市铁汉商业保理有限公司，经营范围属类金融业务。但设立以来未实际出资、未开展经营活动，发行人拟对铁汉保理采取注销、对外转让、修改公司名称及经营范围等方式进行规范。因此，发行人未实际开展类金融业务，符合《创业板上市公司证券发行上市审核问答》第 20 条的相关规定。

(2) 结合所投资企业的主营业务情况、是否与发行人具有协同效应等，逐一说明相关投资是否属于财务性投资，进一步说明本次发行相关董事会决议日前六个月至今实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况，说明最近一期末是否存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。请保荐人核查并发表明确意见。

回复：

一、发行人的并表子公司

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人纳入合并报表范围的子公司共 71 个。其中，37 个为 PPP 项目公司，34 个为非 PPP 项目公司。如下表所示，序号 1-37 的并表子公司为 PPP 项目公司，属发行人主营业务。序号 38-68 的并表子公司均符合“生态环保、生态景观、生态旅游、生态农业”四大主营业务方向，属发行人主营业务。序号 69 为深圳市铁汉生态资产管理有限公司，系发行人为管理 PPP 项目公司、集中持有 PPP 项目公司股权而设立的子公司，与发行人主营业务密切相关。序号 70、序号 71 分别为深圳市铁汉商业保理有限公司、贵州翰华房地产开发有限公司，不属于发行人的主营业务，属财务性投资。具体分析如下：

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
1	梅州市汉嘉旅游投资管理有限公司	2015	2018-1-16	24,000.00	90.00%		梅州市江南新城棚改区剑英湖片区改造项目“PPP+政府购买服务”模式(含融资、勘察、设计、施工、运营一体化)	工程项目融资、投资、建设、运营;旅游资源开发和经营管理;旅游宣传促销策划;旅游商品开发、销售;旅游景区配套设施建设;景区游览服务;旅游项目投资;文化传播;园林绿化;会展服务。	是(PPP项目公司)
2	滨州汉乡缘旅游开发有限公司	2016	2018-2-9	11,600.00	79.91%	0.09%	山东省滨州经济技术开发区狮子刘片区及黄河古村风情带乡村旅游PPP项目	旅游项目的开发、经营、管理;会议会务服务;会展策划、展览展示服务;住宿服务;餐饮服务;停车管理服务;婚庆服务;礼仪服务;摄影摄像服务;景区游览服务;导游服务;企业管理咨询;汽车租赁服务;房屋租赁;票务代理;拓展训练;研发、生产、销售陶瓷制品;研学旅行活动策划、运营;文化活动策划;组织文化艺术交流活动;文艺演出;设计、制作、代理、发布广告;物业管理;日用百货销售;电影放映;旅游产品、纪念品、工艺品开发与销售;农产品种植、加工与销售;农业观光、游乐项目经营;园林绿化工程施工及维护。	是(PPP项目公司)
3	盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司	2017	2019-3-29	5,000.00	70.00%		贵州省六盘水市盘县西冲河统筹城乡发展乡村旅游综合体项目(原盘县盘州古城西冲河湿地风光带项目)	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(文化旅游产业的建设开发,房地产投资建设开发及其他工程建筑投资开发,市政基础设施建设、水利工程、园林景观工程、配套综合管网工程等。)	是(PPP项目公司)
4	江苏铁汉生态旅游有限公司	2014	2020-10-27	2,600.00	100.00%		盐城市伍佑生态高效农业示范园城南林木生态园PPP项目	生态旅游开发及配套设施建设;旅游项目咨询、经营管理;住宿服务;餐饮服务;会议及展览服务;大型活动组织、策划;游乐项目开发、经营;网络信息咨询服务;休闲健身服务及其他健身保健服务;园林景观产品设计与销售;园林绿化及绿化养护工程、环保工程、市政公用工程、土石方工程、水土保持工程、环境工程、园林古建筑工程、风景园林工程设计与施工;生态保护技术研究;农业新产品技术研究;生态环保产品技术开发;有机肥、农副产品销售;花卉、林木、果树种植及销售;自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企	是(PPP项目公司)

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								业经营或者禁止进出口的商品除外)；摄影摄像服务；婚庆礼仪服务；婚庆用品租赁和销售；果蔬采摘；垂钓服务；水产养殖；相框、照相器材零售；预包装食品(除食盐批发)、旅游用品、游乐设备、玩具、健身器材、塑胶跑道材料、体育设施、教学设备的销售。	
5	牟定汉佛缘旅游开发有限公司	2017	2020-5-15	10,932.04	8.00%	72.00%	云南省楚雄州牟定县化佛山庆丰湖旅游基础设施建设政府和社会资本合作(PPP)项目	旅游风景区资源的开发、建设、经营及管理。	是(PPP项目公司)
6	大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司	2018	2020-9-7	39,367.52	3.90%	75.00%	广东省梅州市大埔县旅游产业道路改扩建PPP项目	工程项目融资、投资、建设、运营；道路产业管理建设和维护；道路设施开发、道路宣传广告策划、销售；文化传播；隧道、桥梁设施维护和运营；园林绿化；旅游资源开发和经营管理；旅游宣传、促销、策划；农副产品、旅游商品开发、销售。	是(PPP项目公司)
7	珠海文川生态环境建设有限公司	2013	2013-9-6	1,000.00	100.00%		珠海市斗门区莲洲镇、乾务镇农村湿地生态园及其配套管网工程(设计、施工、运营总承包)政府和社会资本合作模式(PPP)采购项目	水体保持,生态修复,园林绿化工程施工和园林养护,生态环保产品和技术开发(不含限制项目);风景园林工程专项设计、造林工程规划设计、造林工程施工、市政公用工程施工总承包、土石方工程专业承包、园林古建筑工程专业承包(以上各项按资质证书经营);苗木的生产和经营,生物有机肥的销售,清洁服务(不含限制项目)。	是(PPP项目公司)
8	海口汉清水环境治理有限责任公司	2016	2019-1-23	12,000.00	99.17%		海口市龙昆沟、东西湖等11个水体水环境综合治理PPP项目	水环境综合治理以及相关设施的运营与维护,环保工程项目的的设计和施工与运营管理,环保设备安装,生态环保产品的技术开发(不含限制项目),水污染治理,生态修复,风景园林工程和规划设计,市政公用工程施工总承包,土石方工程专业承包,市政园林绿化工程施工和养护。	是(PPP项目公司)
9	河源市汉景源生态环境有限公司	2018	2020-10-16	16,538.86	98.00%	2.00%	广东省东源县整县推进城乡环境综合整治(PPP)项目,子包号二东部	污水处理厂及其配套管网的建设、管理、运营;垃圾中转站和垃圾填埋场及其配套设施的建设、管理、运营。	是(PPP项目公司)
10	白沙汉旭缘水环境治理有限	2017	2020-5-31	2,138.30	97.00%	3.00%	海南省白沙县邦溪镇污水处理厂及配套管网工程	水环境综合治理以及相关设施的运营与维护,环保工程项目的的设计和施工与运营管理,环保设备安装,生态环	是(PPP项目公

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	公司						PPP 项目	保产品的技术开发(不含限制项目), 水污染治理, 生态修复, 风景园林工程和规划设计, 市政工程施工总承包, 土石方工程专业承包, 市政园林绿化工程施工和养护。	司)
11	宁夏中宁县铁汉生态环境建设有限公司	2017	2018-10-26	17,368.00	95.00%		宁夏中宁县生态连城黄河过境段一期 PPP 项目	环境生态修复; 园林绿化工程施工和园林养护; 旅游运营(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	是(PPP 项目公司)
12	高青汉润缘基础设施建设有限公司	2017	2020-1-22	8,821.10	90.00%		山东省淄博市高青县天鹅湖国际慢城 PPP 项目	城乡基础设施建设; 市政工程、园林绿化工程、房屋建筑工程、钢结构工程、土石方工程、土木工程、管廊工程施工; 客运轮渡运输。	是(PPP 项目公司)
13	赣州汉华缘环境建设有限公司	2018	2020-7-30	7,159.86	89.82%	0.18%	江西省 2017 年赣州新能源汽车科技城 PPP 项目(三标段)	建筑工程、园林工程、市政公用工程、土石方工程的设计与施工; 环保工程项目的设计和施工及运营管理; 水环境综合治理以及相关设施的运营与维护; 水污染治理; 生态修复; 环保设备安装; 生态环保产品的技术开发。	是(PPP 项目公司)
14	海口汉绿园工程建设有限公司	2017	2018-4-4	4,086.35	80.00%		海口市小游园、街边绿地等景观提升工程 PPP 项目	项目景观研究、开发, 园林环境景观的设计、园林绿化工程和园林维护、专业承包, 苗木种植, 苗木销售。	是(PPP 项目公司)
15	嵩县汉禹生态环境工程有限公司	2017	2019-10-31	7,156.14	80.00%		河南省洛阳市伊河嵩县城区水生态治理 PPP 项目	水环境综合治理以及相关设施的运营与维护; 环保工程项目的设计和施工与运营管理; 环保设备安装; 生态环保产品的技术开发(不含限制项目); 水污染治理; 风景园林工程施工、规划、设计; 市政公用工程施工总承包、土石方工程专业承包; 市政园林绿化工程施工和养护。	是(PPP 项目公司)
16	五华县汉博投资开发有限公司	2016	2018-3-9	8,250.00	79.80%		广东省梅州市五华县生态技工教育创业园(五华县技工学校、公共实训基地、创业孵化园、湿地公园) PPP 建设项目	实业投资; 市政公共设施管理; 城市绿化管理; 土木工程; 房屋建筑工程。	是(PPP 项目公司)
17	临湘市汉湘文化有限公司	2017	2018-12-26	17,340.29	78.95%	1.00%	湖南省临湘市长安文化创意园建设 PPP 项目	旅游景区规划设计、开发、管理, 旅游资源开发, 文艺创作服务, 群众文化活动, 市政公用工程施工, 园林绿化工程服务, 景观和绿地设施工程施工, 市政设施管理, 物业管理, 房屋、场地租赁, 专业停车场服务, 酒店管	是(PPP 项目公司)

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								理,会议及展览服务,住宿,餐饮服务,婚庆礼仪服务,公园管理,其他室内娱乐活动,营业性文艺表演,文艺创作服务,文化活动的组织与策划,拓展活动,广告制作、发布、设计,游乐园,健身服务,百货、玩具、游艺娱乐用品销售,卷烟零售。	
18	腾冲汉腾供水有限公司	2017	2018-10-25	5,000.00	69.00%	1.00%	保山市腾冲边境经济合作区供排水 PPP 项目	自来水生产与供应;供排水运营、管理及供排水设施维修保养;污水处理及经营管理;自建供水水源及设施的管理;水务行业投资、建设、经营管理;政府规定的涉水项目费用收取;市政工程施工及设备安装;管道及机械电子产品销售及供应;水质化验;二次加压贮水设施的清洗消毒维护;水务技术开发;技术咨询;场地、设备租赁;劳务服务。	是 (PPP 项目公司)
19	汉源县汉嘉园林绿化工程有限公司	2016	2016-8-24	4,650.00	70.00%		汉源县环湖路边坡生态修复工程	园林绿化工程;市政公用工程。(凭有效资质证书经营)	是 (PPP 项目公司)
20	河源市汉兴建建设工程有限公司	2016	2018-4-28	5,428.00	69.00%	1.00%	河源市东江东路市政工程(职院南路至面粉厂段) PPP 项目	城市公共服务及基础设施建设项目开发、投资、经营及管理。	是 (PPP 项目公司)
21	珠海市汉祺水环境治理有限公司	2017	2018-7-25	11,301.86	67.90%	2.00%	珠海市斗门区黑臭河涌水生态修复 PPP 项目	负责《斗门区黑臭河涌水生态修复 PPP 项目斗门区黑臭河涌水生态修复 PPP 项目 PPP 合同》项下的五福涌、新青正涌、鸡咀涌、新青工业园排洪渠、合禾涌、白头翁涌、咸坑河和沙龙涌等 8 条黑臭河涌水生态修复工程的设计、融资、投资、建设、及运营维护等	是 (PPP 项目公司)
22	姚安县铁汉生态河库连通工程建设有限公司	2016	2018-5-20	4,193.87	64.00%	1.00%	云南省楚雄州姚安县洋派水库河库连通工程龙鼻子引水 PPP 项目	引水基础设施及水利公共服务建设项目开发、投资、建设、运营、管理及维护。	是 (PPP 项目公司)
23	和田市汉景市政工程有限责任公司	2017	2019-1-17	3,650.00	90.00%		新疆和田市昆仑湖景观改造建设 (PPP) 项目	市政公用工程、园林绿化工程施工,园林景观设计、施工,花卉、苗木种植	是 (PPP 项目公司)
24	新疆汉丰缘建筑工程有限公司	2017	2018-1-4	15,000.00	90.00%		新疆乌鲁木齐高新区(新市区)二零一七年园林绿	房屋建筑工程,市政共用工程,建筑装饰工程,园林绿化,环保工程,新材料技术推广服务,农业技术推广服	是 (PPP 项目公

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	司						化(C包)PPP项目	务;销售:化肥(限零售)、地膜,化工产品(不含危险化学品),工程机械设备,建材。	司)
25	泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司	2018	2020-10-9	10,000.00	94.89%	0.10%	福建省泉州市芯谷南安高新技术园区市政道路PPP项目	绿化管理服务;其他市政公共设施管理服务;城市道路、桥梁、隧道设施管理服务;工程项目管理服务;对建筑业的投资;对水利、环境和公共设施管理业的投资。	是(PPP项目公司)
26	托克逊县汉锦缘市政工程有限公司	2017	2018-7-26	2,400.00	95.00%		新疆吐鲁番市托克逊县丝路驿站物流园建设项目(一期)	房屋建筑工程;市政公用工程;建筑装饰工程;园林古建筑工程;园林绿化;新材料技术推广服务;农业技术推广服务;环保工程;销售:化肥(限零售)、农用地膜、化工产品(危险化学品除外)、工程机械设备。	是(PPP项目公司)
27	新疆汉景疆域建筑工程有限公司	2017	2018-10-8	26,300.00	89.00%		新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)2017年美丽乡村建设PPP项目(B包)	房屋建筑工程,市政共用工程,建筑装饰工程,园林古建筑工程,园林绿化,新材料技术推广服务,农业技术推广服务,环保工程;销售:化肥(限零售)地膜,化工产品(危险化学品除外),工程机械设备。	是(PPP项目公司)
28	宁海铁汉市政建设有限公司	2016	2018-1-11	20,000.00	80.00%		浙江省宁波市宁海县城市基础设施PPP项目	市政道路工程施工、维护,园林绿化服务,房屋建筑工程施工、维护,物业管理服务。	是(PPP项目公司)
29	华阴市汉岳生态环境工程有限公司	2017	2018-9-28	26,850.00	74.90%	5.00%	陕西省华阴市长涧河综合治理工程项目PPP项目	水环境综合治理以及相关设施的经营与维护;环保工程项目的设计和施工与运营管理;环保设备安装;生态环保产品的技术开发;水污染治理;风景园林工程施工、规划、设计;市政公用工程施工总承包;土石方工程专业承包;市政园林绿化工程施工和养护。	是(PPP项目公司)
30	日照市汉金缘城市公园建设有限公司	2017	2018-5-21	23,993.00	9.50%	85.50%	山东省日照市城市公园及绿化工程PPP项目	公园范围内的建筑工程、绿化工程施工;生态旅游开发及配套建设;住宿服务;餐饮服务;会议及展览服务;为文化艺术交流提供服务;儿童娱乐服务;健身服务;房屋、摊位租赁服务;食品、工艺品(不含象牙及象牙制品)、旅游用品销售;农作物、花卉、苗木、果树种植、销售、采摘服务;普通货物进出口。	是(PPP项目公司)
31	连平县汉翔缘基础设施建设有限公司	2018	2019-4-4	50,537.00	3.80%	86.00%	广东省河源市连平县扩容提质PPP项目	负责《连平县县城扩容提质PPP项目合同》项下“县城路网生态环境综合整治工程”、“水生态环境整治工程”、“公共服务设施建设工程”三大块项目相关工程的设计、勘察、建设、运营、维护。	是(PPP项目公司)
32	五华县汉晟环	2018	2020-10-22	10,000.00	2.90%	87.00%	广东省梅州市五华县人居	农村污水处理项目、美丽乡村建设项目设计、勘察、投	是(PPP

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	境投资开发有限公司						环境综合整治 PPP 项目	资、建设、运营、维护。	项目公司
33	元谋县元汉建设有限公司	2018	2020-5-15	2,000.00	17.00%	73.00%	云南省楚雄州元谋县农村人居环境治理项目政府和社会资本合作 (PPP) 项目	水污染治理; 水污染、环境污染治理工程及技术咨询; 固体废物治理; 自来水生产和供应; 水利、环境和公共设施管理业; 污水处理及其再生利用; 其他水的处理、利用与分配; 公共设施管理业。	是 (PPP 项目公司)
34	广德县环发污水处理有限公司	2017	2017-3-7	700.00		90.00%	广德县邱村镇污水设施厂网一体化 PPP 项目工程	市政污水处理。	是 (PPP 项目公司)
35	滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司	2017	2018-4-2	32,767.85	6.75%	80.00%	山东省滨州北海经济开发区水系贯通及综合生态治理 PPP 项目	城市基础设施建设; 水系贯通及综合治理工程施工及运营维护; 地下综合管廊工程施工及运营维护; 市政工程、园林绿化工程、房屋建筑工程、钢结构工程、土石方工程、土木工程; 园林绿化养护; 水土保持; 生态修复。	是 (PPP 项目公司)
36	信宜汉宜缘水治理有限公司	2018	2019-5-15	15,480.00	100.00%		广东信宜市水质净化设施整体打包 PPP 项目 (子包三)	水污染治理; 水环境污染治理工程及技术咨询; 水净化工程; 污水处理及其再生利用; 水质净化设施、水质净化厂及配套污水收集管网的勘察设计、建设、运营、维护。	是 (PPP 项目公司)
37	巧家县汉家缘人居环境治理有限公司	2018	2019-11-6	12,665.11	8.42%	75.79%	云南省昭通市巧家县提升农村人居环境建设项目 (PPP 模式)	水污染治理, 水污染、环境污染治理工程及技术咨询, 固体废物治理, 自来水生产和供应, 水利和公共设施管理, 污水处理及其再生利用, 其他水的处理、利用与分配, 公共设施管理。	是 (PPP 项目公司)
38	东莞市铁汉生态旅游开发有限公司	2011	2013-4-26	2,000.00	100.00%		发展生态旅游业务, 培育新的利润增长点。符合“生态环保、生态景观、生态旅游、生态农业”四大主营业务方向	生态农业开发; 户外拓展策划; 体能拓展训练; 旅业、餐饮服务; 种植、销售: 花卉、树木; 销售: 食用农产品、预包装食品; 农业技术咨询服务; 会议及展览服务; 自行车租赁服务 (不含电动自行车及其他加装动力装置的非机动车); 汽车租赁服务; 场地租赁服务。	是
39	深圳市翰华文化旅游投资有限公司	2019	未出资	5,000.00	100.00%		发展生态旅游业务, 培育新的利润增长点。符合“生态环保、生态景观、生态旅游、生态农业”四大主营业务方向	一般经营项目是: 文化娱乐产业投资、旅游项目投资、投资兴办实业 (具体项目另行申报); 市场营销策划、文化活动策划; 企业管理咨询、信息咨询 (不含人才中介服务、证券、期货、保险、金融业务及其它限制项目); 工程建设管理咨询; 家居工程服务; 酒店管理; 物业管	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								理；展会活动策划与承办；景区运营管理与营销策划；景区设施设备的销售与调试安装；从事广告业务；智慧景区设计与技术维护；游乐产品、艺术品销售；游乐项目设备租赁（不含限制项目）；体育用品及日用百货的批发和零售；多媒体软件销售；国内贸易；经营进出口业务。许可经营项目是：国内旅游业务。	
40	江苏铁城生态旅游有限公司	2018	未出资	1,000.00	51.00%		发展生态旅游业务，培育新的利润增长点。符合“生态环保、生态景观、生态旅游、生态农业”四大主营业务方向	生态旅游项目咨询、开发及配套设施建设；游乐项目咨询、开发及经营；大型活动组织、策划；旅游产品开发及景区运营管理。	是
41	海南铁汉生态农业开发有限公司	2012	2012-11-21	5,000.00	60.00%		发展生态农业业务，培育新的利润增长点。符合“生态环保、生态景观、生态旅游、生态农业”四大主营业务方向	农业开发，园艺器材的加工及销售，建材、园林机械、化肥的销售，农业养殖，绿色生态休闲旅游（不含旅游社业务），生物有机肥销售，生态修复，园林绿化工程施工及园林养护，造林工程施工、设计，市政工程，土石方工程，热带花卉交易市场的建设与经营管理，苗木种植及销售。	是
42	铁汉生态建设有限公司	2000	2018-10-29	23,888.00	100.00%		拥有多项施工资质，以施工建设为主	水利水电工程施工总承包壹级、房屋建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、建筑装饰装修工程专业承包壹级、机电设备安装工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级、机电安装工程施工总承包壹级、送变电工程专业承包贰级、公路路基工程专业承包贰级、港口与航道工程施工总承包贰级、地基与基础工程专业承包贰级、建筑智能化工程专业承包贰级、地质灾害治理工程勘察、地质灾害治理工程设计、地质灾害治理工程施工、地质灾害危险性评估；生态环保、生态修复、生态景观、园林绿化和养护、水土保持、生态环保产品和建筑节能技术开发、航测、BIM 研发与应用、造林工程施工、园林古建筑工程施工、装配式建筑；河沙开采、河沙销售；建材销售。	是
43	肇庆市汉鼎生态环境建设有限公司	2017	2017-10-27	1,000.00	100.00%		为争取当地项目设立，尚无实际经营，属主营业务	生态修复、园林绿化工程施工和园林养护，生态环保产品的技术开发（不含限制项目），旅游景区规划设计、开发、管理，旅游资源开发，水污染治理、环保工程、	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								市政公用工程施工总承包。	
44	深圳市铁汉生态规划设计院有限公司	2018	未出资	1,000.00	100.00%		以规划设计为主, 属主营业务	生态修复设计; 造林工程规划设计; 旅游策划; 环境工程设计; 市政工程设计; 风景园林的规划、设计、咨询等业务。工程勘查。	是
45	北京星河园林景观工程有限公司	2005	2018-7-5	40,000.00	100.00%		华北地区的园林业务开展主体	施工总承包; 园林绿化工程; 园林绿化设计; 销售花卉、树林、鱼、虫、鸟、工艺美术品、建筑材料(不从事实体店铺经营); 技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让。	是
46	北京星河绿源园林苗木有限公司	2012	2012-01-05	300.00		100.00%	北京星河园林景观工程有限公司之子公司	种植苗圃、树木; 销售花卉、树木、工艺美术品; 园林绿化工程、园林绿化设计; 销售食用农产品。(市场主体依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	是
47	北京中联大地景观设计有限公司	2006	2018-7-16	500.00		100.00%	北京星河园林景观工程有限公司之子公司	风景园林工程设计; 室内装饰工程设计; 工艺美术设计; 工程技术咨询; 房地产咨询; 工程监理。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	是
48	易县润佳生态农业开发有限公司	2012	2014-12-30	200.00		100.00%	北京星河园林景观工程有限公司之子公司, 发展生态农业业务	农业技术开发、咨询、推广服务; 苗木种植、培育、销售; 园林绿化工程; 蔬菜、林果种植、销售、观光、采摘; 畜禽饲养、销售; 农产品初加工、销售。	是
49	大厂星河生态农业有限公司	2014	2014-10-13	2,000.00		100.00%	北京星河园林景观工程有限公司之子公司, 发展生态农业业务	瓜果蔬菜、农作物的研发、种植、养殖及销售; 农产品加工服务、生产、销售; 林木培育种植、林木养护; 园林绿化工程、园林绿化设计; 销售花卉、树木、鱼、虫、鸟、工艺美术品; 农业科技、农业技术领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让; 农业观光、果蔬采摘。	是
50	铁汉环保集团有限公司	1993	2017-7-26	10,000.00	100.00%		广州地区的业务开展主体, 以水务业务为主	隔声工程服务; 工程环保设施施工; 大气污染治理; 环保设备批发; 环境保护监测; 节能技术推广服务; 室内装饰、设计; 噪音污染治理服务; 水处理安装服务; 水污染治理; 工程和技术研究和试验发展; 商品批发贸易	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								(许可审批类商品除外)；环境评估；固体废物治理。	
51	周口市锦源环保产业有限公司	2011	2016-8-11	1,100.00		72.00%	铁汉环保集团有限公司之子公司	市政污水处理。	是
52	惠州博仕园环保科技有限公司	2019	2020-7-13	2,001.00		100.00%	铁汉环保集团有限公司之子公司, BOT 项目公司	水污染治理；隔声工程服务；工程环保设施施工；大气污染治理；环保设备批发；环境保护监测；节能技术推广服务；室内装饰、设计；噪声污染治理服务；水处理安装服务；工程和技术研究和试验发展；商品批发贸易(许可审批类商品除外)；环境评估；固体废物治理。	是
53	广东省环发环境检测技术有限公司	2020	未出资	1,000.00		100.00%	铁汉环保集团有限公司之子公司	一般经营项目是：水质检测服务；实验室检测（涉及许可项目的需取得许可后方可从事经营）；环保技术咨询、交流服务；频谱监测技术的研究、开发；环境保护监测；空气污染监测；工矿企业气体监测；水污染监测；废料监测；噪声污染监测；放射性污染监测；光污染监测；生态监测；水土保持监测；室内环境检测。许可经营项目是：无。	是
54	北京铁汉生态环境科学研究院有限公司	2010	2017-5-3	1,000.00	100.00%		核心主业	自然科学研究与试验发展；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询；销售机械设备。	是
55	深圳市铁汉生态景观有限公司	2011	2014-1-3	1,000.00	100.00%		核心主业	生态园林的技术咨询，景观规划设计，生态园林供应链管理；花卉苗木、化肥、建筑材料、智能家居产品的销售，国内贸易；经营进出口业务；园林绿化工程施工和园林养护；保洁服务；环境治理工程，生态修复工程，环保工程专业承包，建筑劳务分包，市政公用工程施工总承包（以上工程类项目凭资质证书经营）；生态环保产品的技术开发。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）：生态果蔬及农产品的生产和经营；劳务派遣。	是
56	铁汉山艺环境建设有限公司	2004	2017-11-24	7,770.00	80.00%		核心主业	一般经营项目是：环保工程；园林绿化工程；市政公用工程施工；造林工程施工；水土保持、生态修复、生态环保产品的技术开发；生物有机肥、初级农产品的销售；清洁服务；环境工程设计；风景园林设计；市政行业工	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								程设计；地质灾害治理工程勘察、设计、施工、评估；岩土工程勘察、水文地质勘察和工程测量；市政、环境工程咨询；自有房产物业管理及租赁；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）（企业经营涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）。许可经营项目是：劳务派遣。	
57	贵州铁汉贞智生态环境工程有限公司	2016	未出资	1,000.00	75.00%		为争取当地项目设立，尚无实际经营，属主营业务	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（环境工程；土地复垦；园林绿化工程施工和园林养护；风景园林工程设计；造林工程规划设计；市政公用工程施工总承包；土石方工程专业承包；园林古建筑工程专业承包；苗木的销售；生物有机肥的销售；进出口业务；清洁服务（不含限制项目）；农业旅游。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	是
58	北京盖雅环境科技有限公司	2004	2017-3-14	4,000.00	70.00%		核心主业	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；水污染治理；固体废物污染治理；工程勘察设计。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	是
59	北京盖雅技术中心有限公司	2004	2016-10-31	100.00		70.00%	北京盖雅环境科技有限公司之子公司	技术开发、技术推广、技术服务；水污染治理；固体废物污染治理（不含危险废物经营）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	是
60	廊坊盖雅环境科技有限公司	2004	2019-11-6	2,000.00		70.00%	北京盖雅环境科技有限公司之子公司	环保材料、微生物酶制剂、环保设备及净水机的研发、组装、生产销售；水处理设备、净水机的耗材及配件的批发；环保科技、资源综合利用及环保工程技术的开发、咨询、培训与服务；环保新产品的开发与推广；环境污	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								染治理工艺及装置的设计与咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
61	深圳市铁汉一方环境科技有限公司	2016	2016-9-14	1,000.00	70.00%		核心主业	一般经营项目是:建筑工程设计、施工(取得建设行政主管部门颁发的资质证书方可经营);生态绿墙、生态屋顶、生态阳台、生态庭院、生态农场的项目咨询、研发设计、工程施工、技术培训(取得建设行政主管部门颁发的资质证书方可经营);花卉与初级农产品销售;园艺工具、鲜花礼品、护肤品、家居用品、工艺品的购销;货物及技术进出口;花艺培训;会务服务;插花艺术培训(不含职业培训办学机构)(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);园林绿化、园林绿化工程。许可经营项目是:糕点类制售、冷热饮料制售、热食类食品制售、预包装食品销售与批发。	是
62	深圳市杭汉绿色生态合伙企业(有限合伙)	2017	2017-10-27	71,410.00	99.95%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	生态修复,生态投资;投资兴办实业(具体项目另行申报);创业投资;创业投资业务;投资。(以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。	是
63	六盘水铁汉生态环境有限公司	2014	2014-12-2	1,000.00	100.00%		EPC项目公司	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(水土保持、生态修复、园林绿化和园林养护、生态环保产品的技术开发;风景园林工程专项设计,造林工程规划设计,造林工程施工;市政公用工程施工总承包,土石方工程专业承包,园林古建筑工程专业承包;生物有机肥的销售,清洁业务,农产品销售。)	是
64	深圳市星汉环境有限公司	2019	2019-11-1	5,000.00	100.00%		发展餐废、林废等固废类处置业务	一般经营项目是:餐厨和厨余等城市垃圾收运和无害化治理、市政污泥无害化治理、农业有机废弃物治理、固体废物治理、危险废弃物治理技术的技术研发、设计;环保项目投资;立体绿化工程;市政工程;景观工程;生态修复工程。餐厨和厨余等城市垃圾收运和无害化治理、市政污泥无害化治理、农业有机废弃物治理、固体	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								废弃物治理、危险废弃物治理技术的技术研发、设计；环保项目投资；立体绿化工程；市政工程；景观工程；生态修复工程；为污染环境的修复提供咨询、方案设计；环境修复工程。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。，许可经营项目是：环保菌剂、药剂、环保设备的生产与销售；肥料、生物蛋白、油脂、沼气、生物质发电产品的研发、生产、销售。	
65	深圳市汉花缘环保有限责任公司	2017	未出资	1,000.00		99.90%	云南省楚雄州牟定县化佛山庆丰湖旅游基础设施建设政府和社会资本合作（PPP）项目的项目公司——牟定汉佛缘旅游开发有限公司之控股股东，仅存在牟定汉佛缘旅游开发有限公司一项对外投资	环保产业投资（具体项目另行申报）。	是
66	深圳市汉风缘环保有限责任公司	2017	未出资	1,000.00		99.90%	广东省梅州市大埔县旅游产业道路改扩建 PPP 项目的项目公司——大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司之控股股东，仅存在大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司一项对外投资	环保产业投资（具体项目另行申报）。	是
67	深圳市汉乡缘环保有限责任公司	2017	2017-9-13	26,215.00		99.95%	山东省滨州北海经济开发区水系贯通及综合生态治理 PPP 项目的项目公司——滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司之控股股东，仅存在滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司一项对外投资	环保产业投资（具体项目另行申报）。	是
68	深圳市铁汉生	2020	2020-10-16	10,000.00	100.00%		核心主业	一般经营项目是：地质灾害治理工程勘察、设计和施工；	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	态修复有限公司							矿山修复、边坡修复、土壤污染修复、水环境修复、海岸修复、林地牧地修复、沙漠生态修复、水土保持、城市更新生态修复工程的勘察、设计、施工与运维；生态修复新材料的研发和销售；生态环境调研与评估；生态环境技术咨询与服务；国土空间规划；生态规划、设计、投资（具体项目另行申报）；生态环境工程施工及新技术的研发与应用；生态数据综合服务、智能化监测；软件开发、智能生态系统集成与运营；园林绿化工程设计、施工和管理；植物营养基质、生物有机肥、复合肥、包装植物种子、绿化环保材料的研发与销售；从事货物或技术进出口业务；建筑劳务分包（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：无	
69	深圳市铁汉生态资产管理有限公司	2015	2016-5-4	1,000.00	100.00%		发行人为管理 PPP 项目公司、集中持有 PPP 项目公司股权而设立的子公司	受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资；对未上市企业进行股权投资；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）	是
70	深圳市铁汉商业保理有限公司	2018	未出资	1,000.00		100.00%	未实际出资、未实际经营，无营业收入	从事保付代理业务（非银行融资类）；从事担保业务（不含融资性担保业务）；从事与商业保理相关的咨询业务、供应链管理咨询、财务顾问、投资咨询（以上均不含限制项目）；信用风险管理平台的技术开发；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。	否
71	贵州翰华房地产开发有限公司	2020	未出资	1,000.00		100.00%	未实际出资、未实际经营，无营业收入	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机	否

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	司							关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(房地产开发;商品房销售及策划;房屋租赁及管理;房地产信息咨询;室内装饰装修。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	

(一) 深圳市铁汉生态资产管理有限公司

深圳市铁汉生态资产管理有限公司系发行人为管理 PPP 项目公司、集中持有 PPP 项目公司股权而设立的子公司，最近一次出资时间为 2016 年。除持有深圳市招商丝路资本管理有限责任公司、浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙）外，深圳市铁汉生态资产管理有限公司的下属子公司均为 PPP 项目公司。

截至 2020 年 9 月 30 日，深圳市铁汉生态资产管理有限公司持有的 PPP 项目公司如下所示：

序号	被投资企业名称	注册资本(万元)	持股比例	简要介绍
1	深圳市汉乡缘环保有限责任公司	26,215.00	99.95%	山东省滨州北海经济开发区水系贯通及综合生态治理 PPP 项目的项目公司——滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司之控股股东，仅存在滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司一项对外投资
2	深圳市汉风缘环保有限责任公司	1,000.00	99.90%	广东省梅州市大埔县旅游产业道路改扩建 PPP 项目的项目公司——大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司之控股股东，仅存在大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司一项对外投资
3	深圳市汉花缘环保有限责任公司	1,000.00	99.90%	云南省楚雄州牟定县化佛山庆丰湖旅游基础设施建设政府和社会资本合作（PPP）项目的项目公司——牟定汉佛缘旅游开发有限公司之控股股东，仅存在牟定汉佛缘旅游开发有限公司一项对外投资
4	日照市汉金缘城市公园建设有限公司	23,993.00	85.50%	山东省日照市城市公园及绿化工程 PPP 项目的项目公司
5	连平县汉翔缘基础设施建设有限公司	50,537.00	85.00%	广东省河源市连平县扩容提质 PPP 项目的项目公司
6	五华县汉晟环境投资开发有限公司	10,000.00	85.00%	广东省梅州市五华县人居环境综合整治 PPP 项目的项目公司
7	巧家县汉家缘人居环境治理有限公司	12,665.11	74.95%	云南省昭通市巧家县提升农村人居环境建设项目（ppp 模式）的项目公司
8	元谋县元汉建设	2,000.00	72.00%	云南省楚雄州元谋县农村人居

序号	被投资企业名称	注册资本(万元)	持股比例	简要介绍
	有限公司			环境治理项目政府和社会资本合作（PPP）项目的项目公司
9	林州市汉林建设工程有限公司	9,745.69	71.00%	河南省安阳市林州市高速口景观提升改造及桃园河湿地公园景观生态工程的项目公司
10	江苏汉新湾生态旅游开发有限公司	10,000.00	70.00%	江苏省睢宁县古黄河生态修复及中低产农田改造项目的项目公司
11	天柱县汉天缘建设管理有限公司	10,000.00	44.91%	贵州省黔东南苗族侗族自治州天柱县城区环境整体提升 PPP 项目的项目公司
12	沿河汉江缘生态建设有限责任公司	5,000.00	39.92%	贵州省铜仁市沿河县乌江国家湿地公园建设项目的公司
13	伊川县汉溪建设工程管理有限公司	21,467.03	39.00%	河南省洛阳市伊川县生态科技城项目的项目公司
14	河源市汉景源生态环境有限公司	16,538.86	1.00%	广东省东源县整县推进城乡环境综合整治（PPP）项目（子包号二东部）的项目公司
15	珠海市汉祺水环境治理有限公司	11,301.86	1.00%	珠海市斗门区黑臭河涌水生态修复 PPP 项目的项目公司
16	南乐县汉乐缘生态环境有限公司	11,195.81	1.00%	河南省濮阳市南乐县马颊河湿地公园及南湖景观绿化建设项目的公司
17	芦山县汉风缘生态建设有限责任公司	5,000.00	0.90%	四川省雅安市芦山县城环境综合治理项目的项目公司

（二）深圳市铁汉商业保理有限公司

深圳市铁汉商业保理有限公司的基本情况参见本回复报告之“第一题”。

（三）贵州翰华房地产开发有限公司

贵州翰华房地产开发有限公司的基本情况参见本回复报告之“第二题”。

二、发行人对外投资的非并表企业

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人投资的一级参股公司共 32 个。其中，20 个为 PPP 项目公司或 BT 项目公司，11 个为非项目公司。

如下表所示：序号 1-20 为 PPP 项目公司或 BT 项目公司，序号 21-31 为与发行人主营业务密切相关的企业，序号 32 为深圳幸福天下投资有限公司，不属于发行人的主营业务，属财务性投资。具体分析如下：

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
1	深圳市深汕特别合作区汕美生态建设有限公司	2015	2018-6-13	20,100.00	92.84%		深汕特别合作区汕美生态文化谷开发、建设和运营 PPP 项目	一般经营项目是：生态修复，园林绿化工程施工和园林养护，旅游运营。	是（PPP 项目公司）
2	梅州市梅县区伟宏投资开发有限公司	2016	2018-2-14	26,460.00	70.00%		梅州市梅县区住房和城乡建设局）（梅县新城棚户区改造和大沙河唇亲水公园二期工程 PPP 项目	市政公共设施管理；城市绿化管理；工程准备；土木工程建筑、水利和港口工程建筑、房屋工程建筑；实业投资。	是（PPP 项目公司）
3	海口北林清泓水环境治理有限公司	2016	2017-10-17	9,200.00	1.09%		海口市城镇内河湖水环境综合治理 PPP 项目-海口市响水河、红城湖等 4 个水体水环境综合治理 PPP 项目	水环境综合治理以及相关设施的运营与维护，环保工程项目的设计和施工与运营管理，环保设备安装，生态环保产品的技术开发（不含限制项目），水污染治理、生态修复、风景园林工程和规划设计，市政公用工程施工总承包，土石方工程专业承包，市政园林绿化工程施工和养护。	是（PPP 项目公司）
4	抚州市抚河流域投资开发有限公司	2017	2018-1-10	30,000.00	15.00%		江西省抚州市抚河治理 PPP 项目	建筑、公路、市政公用、水利水电、港口与航道、通信与广电、机电等工程项目的投资、建设及运营管理；流域的生态保护和综合治理的投资、建设及运营管理；环境保护和综	是（PPP 项目公司）

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								合治理(包括“三废”)的投资、建设及运营管理;旅游投资、开发和运营以及相关产业的研发、应用和技术咨询	
5	昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司	2018	2019-5-17	10,000.00	88.90%		云南省昆明市官渡区河道综合治理 PPP 项目	水利水电工程施工总承包、桥梁工程专业承包、河湖整治工程专业承包、环保工程专业承包(按资质证核定的范围和时限开展经营活动);水污染、环境污染治理及技术咨询;污水处理及再生利用;饮用水生产;水净化工程的设计;中水处理;雨水的综合利用;水利、环境和公共设施管理;绿化养护;国内贸易、物资供销(不含电动车);项目投资	是(PPP项目公司)
6	江苏汉新湾生态旅游开发有限公司	2018	2018-12-12	10,000.00	4.00%	71.00%	江苏省睢宁县古黄河生态修复及中低产农田改造项目	旅游景区开发、建设、经营;城市公共交通运输服务;普通货物道路运输;旅游产品设计、开发、销售;停车服务;设计、制作、代理、发布国内各广告;会议、婚庆、展览、文化艺术交流活动组织服务;企业管理服务(不含投资与资产管理);企业形象策划;房地产开发、销售;物业管理服务;谷物、豆类、油料、薯类、棉、麻、蔬菜、食用菌、园艺作物、水果、坚果、含油果、香料、饮料作物种植、销售;农业技术信息咨询服务;牲畜饲养、销售;水产养殖、销售;粮食收购、销售;货物装卸搬运服务;仓储(危险品除外);水利工程施工;家禽粪便、土地无害化处理服务;房屋租赁;种子、化肥(碳酸氢铵除外)、农药(危险品除外)销售。	是(PPP项目公司)
7	丰城市汉辰环	2018	2020-9-11	5,000.00	51.00%	24.00%	江西省丰城市乡镇集镇	环境工程设计与施工;环境工程治理;环境	是(PPP

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	境工程有限公司						污水处理系统建设项目	工程承包；环境工程技术研发；污水处理工程；给排水与污水处理工程；污水处理工程施工；污水处理设备销售；污水处理与其再生利用；污水处理服务	项目公司
8	沿河汉江缘生态建设有限责任公司	2018	2019-6-10	5,000.00	40.00%	40.00%	贵州省铜仁市沿河县乌江国家湿地公园建设项目	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（生态修复、生态旅游、生态保护、物业管理、项目投融资建设，住宿和餐饮服务。）	是（PPP项目公司）
9	芦山县汉风缘生态建设有限责任公司	2018	2019-5-31	5,000.00	89.01%	0.99%	四川省雅安市芦山县城乡环境综合治理项目	江河堤防设施管理服务，城市防洪设施管理服务，河道湖泊治理服务，园林绿化工程施工和园林养护，市政公用工程施工总承包，城市水域治理服务，土石方工程专业承包。	是（PPP项目公司）
10	南乐县汉乐缘生态环境有限公司	2018	2020-1-15	11,195.81	88.00%	2.00%	河南省濮阳市南乐县马颊河湿地公园及南湖景观绿化建设项目	土木工程、水利工程、房屋建筑工程、建筑装饰工程、园林绿化工程、建筑安装工程施工，绿化养护	是（PPP项目公司）
11	林州市汉林建设工程有限公司	2018	2019-11-5	9,745.69	18.00%	72.00%	河南省安阳市林州市高速口景观提升改造及桃园河湿地公园景观生态工程	高速口及公园绿化工程及附属配套设施、城市基础设施、公共事业、基础产业的投资、建设及运营管理。	是（PPP项目公司）
12	睢县汉缘生态环境建设管理有限公司	2018	2019-3-19	6,016.28	80.00%	10.00%	河南省商丘市睢县 S214 高速连接线生态廊道项目	生态绿化工程及附属配套设施、城市基础设施、公共事业、基础产业的投资、建设及运营管理	是（PPP项目公司）
13	伊川县汉溪建设工程管理有	2018	2018-12-28	21,467.03	39.00%	41.00%	河南省洛阳市伊川县生态科技城项目	体育场馆建筑、市政道路工程建筑，市政设施管理、绿化管理、城市公园管理。（涉及	是（PPP项目公

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	限公司							许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	司)
14	姚安县汉楚缘水利工程建设有限公司	2018	未出资	10,040.61	64.00%	1.00%	云南省姚安县河库连通工程岔河引水项目社会资本采购项目	引水基础设施及水利公共服务建设项目开发、投资、建设、运营、管理及维护。	是 (PPP项目公司)
15	大方县汉方缘建设管理有限公司	2018	2019-7-24	5,577.98	89.00%	1.00%	贵州省毕节市大方县九驿大道二标段道路等工程 PPP 项目	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(以 PPP 模式对城市道路及园林绿化项目进行投资建设、运营维护;房屋建筑工程、市政公用工程、建筑装饰工程、园林古建筑工程;市政公用工程施工总承包;项目管理咨询;广告设计。)	是 (PPP项目公司)
16	贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司	2019	2020-9-29	5,000.00	79.80%	0.10%	广西贵港市港南区桥圩温暖小镇 PPP 项目	“温暖小镇”及其配套项目的开发、投资、建设、运营、管理;建筑工程、市政工程、环保工程、水电工程的设计、施工及项目管理;建筑材料(危险化学品除外)的销售;物业管理;旅游项目开发建设及管理;会务会展服务;商务活动的组织誉策划。	是 (PPP项目公司)
17	天柱县汉天缘建设管理有限公司	2018	2020-6-23	10,000.00	44.91%	45.09%	贵州省黔东南苗族侗族自治州天柱县城区环境整体提升 PPP 项目	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(城市道路及园林绿化项目投资建设、运营维护;房屋建筑工程、市政公用工程、	是 (PPP项目公司)

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								建筑装饰工程施工总承包；项目管理咨询；国内广告；停车场的建设及专业化管理（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	
18	平塘县汉钰缘建设管理有限公司	2020	未出资	2,000.00	79.92%	0.08%	贵州省平塘天文小镇配套基础设施建设 PPP 项目	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（物业管理；城市道路及园林绿化项目投资建设、运营维护；房屋建筑工程、市政公用工程、建筑装饰工程施工总承包及维护；物业管理及项目管理咨询；国内广告；停车场的建设及专业化管理。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	是（PPP 项目公司）
19	潍坊棕铁投资发展有限公司	2013	2014-10-9	1,500.00	50.00%		潍坊滨海经济开发区中央商务区景观工程一期（BT 项目）	以自有资产对外投资；园林绿化施工；水土保持；生态修复；市政公用工程施工总承包。（以上经营范围均不含国家法律法规禁止或限制经营的项目，需许可经营的，凭相关许可或资质经营）	是（BT 项目公司）
20	兴国铁汉环保有限公司	2016	未出资	1,000.00	5.00%		贵州省平塘天文小镇配套基础设施建设 PPP 项目	环保工程设计、施工；城市垃圾清运、处理服务。	是（PPP 项目公司）
21	江西省江汉生态环境工程有限公司	2016	2017-10-12	5,490.00	49.00%		环保工程	园艺园林及绿化工程设计、施工、养护，市政公用工程、环保工程、园林古建筑工程、城市及道路照明工程、公路工程、水利水电工程、空气净化工程、河湖整治工程、堤防工程的施工，旅游开发，农业开发，花卉苗	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								木的种养殖, 花卉、苗木、盆景的租赁。	
22	深圳市铁汉人居环境科技有限公司	2015	2015-10-10	5,200.00	40.38%		生产绿化设备, 拥有生态净化富氧植物选育技术、自循环智能植物培育系统、九重空气生态自净系统等多项人居微环境生态调节技术, 为商务空间及居室环境进行空气净化, 与主营业务相关	一般经营项目是: 室内外空气净化治理、家用空气净化设备、办公空气净化设备、家用智能水环节产品的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、销售; 智能家居产品的研发及售后维修服务; 家用观赏植物的研发、栽培技术的开发; 从事广告业务; 智能庭院设计及研发; 电器设备租赁; 进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营), 许可经营项目是: 观赏植物种植。	是
23	横琴花木交易中心股份有限公司	2014	2014-12-22	6,000.00	24.00%	5.00%	苗木线上交易	章程记载的经营范围: 花木现货交易; 互联网零售和批发; 互联网信息服务; 投资兴办实业(具体项目另行申报); 企业管理咨询; 企业投资咨询; 国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)。	是
24	东实长华环保股份有限公司	2015	2018-4-3	10,000.00	25.00%		固废处置业务	工业固体废弃物及城市垃圾收集、贮存、处理、处置、综合利用; 废旧汽车及电子电器废弃物收集、拆解、循环利用再生处理项目; 生态、土壤修复; 项目投资、项目咨询及配套服务; 高科技产品及技术开发; 货物进出口和技术进出口(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术); 环卫工程施工; 城市环境卫生管理服务; 城乡市容管理服务; 城市生活垃圾经营(清扫、收集、运输); 城市生活垃圾处置, 城乡生活垃圾分类服务; 建筑废弃物运输、处理; 研发、生产、销售; 建筑材料; 房屋拆迁服务。	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
25	惠州市中铁物流有限公司	2004	2004年	820.00	13.54%		详见本回复报告之“第二题”	房地产开发(凭资质证经营); 国内贸易(法律、法规禁止不得经营); 物流管理业(含普通货物运输、停车场经营、集装箱运输、仓储[不含室内仓储]、装卸)。	是
26	浙商铁汉(深圳)生态产业投资合伙企业(有限合伙)	2016	2016-7-7	80,002.00	18.37%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	一般经营项目是: 生态产业投资; 产业投资基金业务、产业投资基金管理、股权投资基金业务、股权投资基金管理; 对未上市企业进行股权投资(以上不得从事证券投资活动, 不得以公开方式募集资金开展投资活动, 不得从事公开募集基金管理业务)。	是
27	宁夏惠民基金管理有限公司	2017	2017-9-22	1,000.00	15.00%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	私募基金管理、投资管理、资产管理、股权投资、创业投资(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目; 不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)。	是
28	蕉岭铁汉大健康产业投资有限公司	2017	2017-12-25	3,000.00	15.00%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	食用菌、药用菌及其辅料的生产、销售; 微生物技术、生物工程技术、农业新技术的研发、应用、研究、推广; 农副土特产品的生产、加工、销售; 种植业; 现代农产品生产、零售、批发; 农产品收购、生产、深加工、销售; 大健康产业投资、运营; 医疗康复; 食品生产(健康长寿产品生产); 农业生产技术的开发、转让、咨询; 农产品批发市场投资开发; 农业园区观光、农业园区土地租赁; 经营和代理各类商品及技术的进出口业务; 货运经营(从事港澳航线水路鲜活水产品货物运输业务, 凭有效许可证经营)。	是
29	深圳招华城市发展股权投资	2016	2018-7-9	312,900.00	2.96%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	一般经营项目是: 受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产	是

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
	基金合伙企业(有限合伙)							管理及其他限制项目); 投资咨询、财务咨询(以上均不含限制项目)。	
30	深圳市水务规划设计院股份有限公司	2008	2017-7-19	9,900.00	5.00%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	一般经营项目是: 水利工程、市政工程、水力发电工程、建筑工程、园林景观工程的科研、咨询、勘察、测量、设计; 水利工程质量检测; 水文水资源调查、论证; 晒图; 复印、打印(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营); 计算机系统集成、计算机技术服务及技术咨询、计算机网络工程。; 许可经营项目是: 污染治理设施运行服务; 地质灾害治理工程勘察、设计; 地质灾害危险性评估; 建设工程总承包及项目管理和相关的技术与管理服务。	是
31	深圳市招商丝路资本管理有限责任公司	2016	2018年	1,000.00	4.00%		详见第二轮审核问询函之回复报告之“第四题”	一般经营项目是: 投资管理(以上均不含限制项目); 受托管理私募股权投资基金(不得从事证券投资活动; 不得以公开方式募集资金开展投资活动; 不得从事公开募集基金管理业务); 股权投资; 投资咨询、投资顾问(以上均不含限制项目)。	是
32	深圳幸福天下投资有限公司	2014	2016-12-1	2,500.00	30.00%		与主业不相关	一般经营项目是: 婚纱摄影; 婚礼策划与制作; 婚庆服务; 投资兴办实业(具体项目另行申报); 母婴月子生活信息咨询、产后恢复及保健信息咨询、信息咨询(不含限制项目及人才中介服务); 家政服务, 母婴产品的技术开发和销售, 童装、日用品的销售(以上均不含专营、专控、专卖商品及限制项目); 健康养生管理咨询(以上项目不含医	否

序号	企业名称	设立年度	最近一次出资时间	注册资本(万元)	持股比例		主营业务简要介绍	经营范围	是否主业相关
					直接	间接			
								疗行为,法律、行政法规、国务院决定限制的项目须取得许可后方可经营)。许可经营项目是:为母婴提供家庭生活护理;母婴月子照护服务;美容。提供餐饮服务、预包装食品零售。	

注 1: 深圳市深汕特别合作区汕美生态建设有限公司在其董事会的表决权未达会计准则要求的控制条件,因此,深圳市深汕特别合作区汕美生态建设有限公司未纳入公司的合并报表范围。

注 2: 2016 年 5 月,发行人与梅州市梅县区人民政府签订了《梅县新城棚户区改造及其相关附属工程 PPP 政府购买服务合同》,约定与梅州市梅县宏业房地产开发公司(简称“宏业公司”)投资成立梅州市梅县区伟宏投资开发有限公司(简称“伟宏投资”)作为实施本项目的设计、融资、建设、运营、管理、移交等工作的项目公司。各子项目竣工验收合格后,公司有权分步退出项目公司,分步转让其在项目公司的股权给梅州市梅县区人民政府指定的股权受让方宏业公司,在第一个完工的子项目竣工验收后 3 年内完全退出项目公司,宏业公司须回购公司转让的伟宏投资的股权。因此,伟宏投资未纳入公司的合并报表范围。

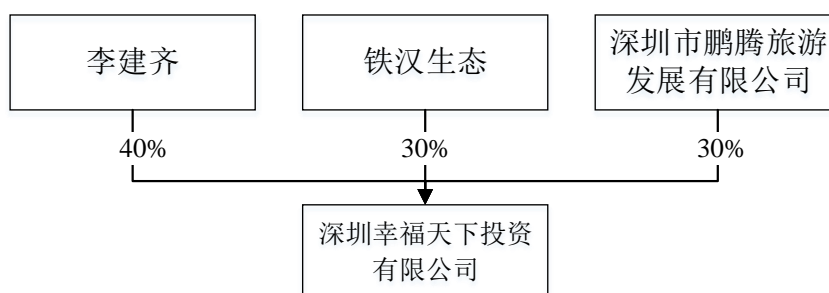
注 3: 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司、江苏汉新湾生态旅游开发有限公司、丰城市汉辰环境工程有限公司、沿河汉江缘生态建设有限责任公司、芦山县汉风缘生态建设有限责任公司、南乐县汉乐缘生态环境有限公司、林州市汉林建设工程有限公司、睢县汉缘生态环境建设管理有限公司、伊川县汉溪建设工程管理有限公司、姚安县汉楚缘水利工程建设有限公司、大方县汉方缘建设管理有限公司、贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司、天柱县汉天缘建设管理有限公司、平塘县汉钰缘建设管理有限公司约定“转让或受让重大资产、公司对外提供担保、修改公司章程、增加或者减少注册资本、公司合并、分立、解散或者变更公司形式、制定公司的经营方针和投资计划、公司利润分配方案和弥补亏损方案”做出决议时,必须经全体股东表决一致通过,董事会对以上事项提案时,需明确由全体董事一致同意方可向股东会提交议案,因此未纳入合并报表范围。

（一）深圳幸福天下投资有限公司

深圳幸福天下投资有限公司（以下简称“幸福天下”）是一家以婚庆文化产业发展为主的综合服务商，与发行人主营业务无关。幸福天下的基本情况如下：

公司名称	深圳幸福天下投资有限公司
成立日期	2014年2月12日
注册资本	2,500万元
统一社会信用代码	914403000883922712
法定代表人	孙海燕
注册地址	深圳市大鹏新区大鹏街道布新路10号8栋
经营范围	一般经营项目是：婚纱摄影；婚礼策划与制作；婚庆服务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；母婴月子生活信息咨询、产后恢复及保健信息咨询、信息咨询（不含限制项目及人才中介服务）；家政服务，母婴产品的技术开发和销售，童装、日用品的销售（以上均不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；健康养生管理咨询（以上项目不含医疗行为，法律、行政法规、国务院决定限制的项目须取得许可后方可经营）。许可经营项目是：为母婴提供家庭生活护理；母婴月子照护服务；美容。提供餐饮服务、预包装食品零售。

幸福天下的股权结构如下所示：



根据证监会2016年3月4日发布的《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》，财务性投资除监管指引中已明确的持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等情形外，对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，如同时属于以下情形的，应认定为财务性投资：（1）上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；（2）上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

虽然幸福天下为有限责任公司，不属于“产业基金以及其他类似基金或产品”，出于谨慎性考虑，仍将幸福天下认定为财务性投资。截至 2020 年 9 月 30 日，幸福天下的账面余额为 5,297.72 万元，占归母净资产的比例为 0.87%，最近一次出资时间为 2016 年。具体情况如下：

序号	公司名称	报表科目	2020 年 9 月 30 日	
			金额 (万元)	占合并报表归属于母 公司净资产的比例
1	深圳幸福天下投资有限公司	长期股权投资	5,297.72	0.87%

三、发行人的财务性投资及类金融业务情况

(一) 发行人的财务性投资情况

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人共拥有并表子公司 71 个，非并表子公司 32 个。并表子公司中，深圳市铁汉商业保理有限公司、贵州翰华房地产开发有限公司与发行人主营业务无关，属财务性投资；非并表子公司中，深圳幸福天下投资有限公司与发行人主营业务无关，属财务性投资。具体情况如下：

是否并表	属于财务性投资的公司名称	最近一次 出资时间	2020 年 9 月 30 日的账面余额	
			金额 (万元)	占合并报表归 属于母公司净 资产的比例
并表	深圳市铁汉商业保理有限公司	未出资	0.00	0.00%
	贵州翰华房地产开发有限公司	未出资	0.00	0.00%
非并表	深圳幸福天下投资有限公司	2016 年	5,297.72	0.87%

深圳市铁汉商业保理有限公司、贵州翰华房地产开发有限公司均未出资，无账面余额。深圳幸福天下投资有限公司最近一次出资时间为 2016 年，账面余额为 5,297.72 万元，占归母净资产的比例为 0.87%。发行人拟对深圳市铁汉商业保理有限公司、贵州翰华房地产开发有限公司采取注销、对外转让、修改公司名称及经营范围等方式进行规范。

综上所述，本次发行相关董事会决议日前六个月至今不存在实施或拟实施的财务性投资。最近一期末持有的财务性投资占归母净资产的比重为 0.87%，最近

一期末不存在金额较大的财务性投资。

（二）发行人的类金融业务情况

截至 2020 年 9 月 30 日，深圳市铁汉商业保理有限公司的经营范围属类金融业务。具体情况如下：

是否并表	属于类金融业务的公司名称	最近一次 出资时间	2020 年 9 月 30 日的账面余额	
			金额 (万元)	占合并报表归 属于母公司净 资产的比例
并表	深圳市铁汉商业保理有限公司	未出资	0.00	0.00%

深圳市铁汉商业保理有限公司未出资，未开展经营活动，无账面余额。发行人拟对深圳市铁汉商业保理有限公司采取注销、对外转让、修改公司名称及经营范围等方式进行规范。

综上所述，本次发行相关董事会决议日前六个月至今未实际从事类金融业务。最近一期末持有的类金融业务公司账面余额占归母净资产的比重为 0.00%，最近一期末不存在金额较大的类金融业务。

四、中介机构的核查过程和核查结论

核查过程：中介机构取得了截至 2020 年 9 月 30 日长期股权投资明细表，查阅了工商信息、相关上市公司公告和对外投资企业的基本情况。

核查结论：1、截至 2020 年 9 月 30 日，深圳市铁汉商业保理有限公司、贵州翰华房地产开发有限公司、深圳幸福天下投资有限公司与发行人主营业务无关，属财务性投资。深圳市铁汉商业保理有限公司、贵州翰华房地产开发有限公司均未出资，无账面余额。深圳幸福天下投资有限公司最近一次出资时间为 2016 年，账面余额为 5,297.72 万元，占归母净资产的比例为 0.87%。因此，本次发行相关董事会决议日前六个月至今不存在实施或拟实施的财务性投资。最近一期末不存在金额较大的财务性投资。2、截至 2020 年 9 月 30 日，发行人设立的深圳市铁汉商业保理有限公司的经营范围属类金融业务。但深圳市铁汉商业保理有限公司未出资，未开展经营活动，无账面余额。因此，本次发行相关董事会决议日前六

个月至今未实际从事类金融业务。最近一期末不存在金额较大的类金融业务。

第二题：

本次募集资金将全部用于偿还有息负债、补充流动资金。发行人控股子公司盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司经营范围包括房地产投资建设开发及其他工程建筑投资开发，江苏汉新湾生态旅游开发有限公司经营范围包括旅游景区开发。发行人拥有用途为商业服务、住宅、单身公寓的房产。请发行人补充说明：

(1) 发行人及子公司是否涉及房地产开发或经营业务，是否具有房地产开发等相关资质；

回复：

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人下属企业中，5 家的经营范围包含“房地产”字样，分别为盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司、北京中联大地景观设计有限公司、江苏汉新湾生态旅游开发有限公司、惠州市中铁物流有限公司和贵州翰华房地产开发有限公司。具体情况如下：

企业名称	最近一次出资时间	出资比例	经营业务	是否取得房地产开发的相关资质	是否涉及房地产开发或经营业务
盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司	2019 年 3 月	70.00%	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（文化旅游产业的建设开发， 房地产投资建设开发及其他工程建筑投资开发 ，市政基础设施建设、水利工程、园林景观工程、配套综合管网工程等。）	否	否
北京中联大地景观设计有限公司	2018 年 7 月	100.00%	风景园林工程设计；室内装饰工程设计；工艺美术设计；工程技术咨询； 房地产咨询 ；工程监理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	否	否
江苏汉新湾生态旅游开发有限公司	2018 年 12 月	75.00%	旅游景区开发、建设、经营；城市公共交通运输服务；普通货物道路运输；旅游产品设计、开发、销售；停车服务；设计、制作、代理、发布国内各广告；会议、婚庆、展览、文化艺术交流活动组织服务；企业管理服务（不含投资与资产管	否	否

企业名称	最近一次出资时间	出资比例	经营业务	是否取得房地产开发的相关资质	是否涉及房地产开发或经营业务
			理)；企业形象策划； 房地产开发、销售；物业管理服务 ；谷物、豆类、油料、薯类、棉、麻、蔬菜、食用菌、园艺作物、水果、坚果、含油果、香料、饮料作物种植、销售；农业技术信息咨询服务；牲畜饲养、销售；水产养殖、销售；粮食收购、销售；货物装卸搬运服务；仓储（危险品除外）；水利工程施工；家禽粪便、土地无害化处理服务；房屋租赁；种子、化肥（碳酸氢铵除外）、农药（危险品除外）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
惠州市中铁物流有限公司	2009年之前	13.54%	房地产开发（凭资质证经营） ；国内贸易（法律、法规禁止不得经营）；物流管理业（含普通货物运输、停车场经营、集装箱运输、仓储[不含室内仓储]、装卸）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否
贵州翰华房地产开发有限公司	未出资	100.00%	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（ 房地产开发；商品房销售及策划；房屋租赁及管理；房地产信息咨询；室内装饰装修 ）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	否	否

一、盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司

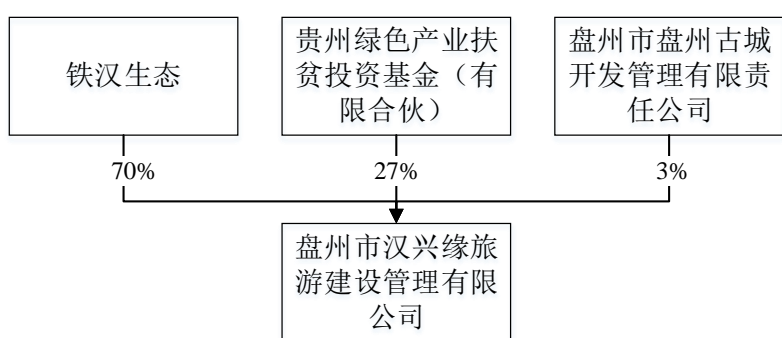
（一）基本情况

2017年9月，公司与盘州市住房和城乡建设局签订了《盘县西冲河统筹城乡发展乡村旅游综合体PPP项目合同》。由盘州市盘州古城开发管理有限责任公司与深圳市铁汉生态环境股份有限公司出资成立盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司（以下简称“盘州汉兴缘”）作为PPP项目公司，负责PPP项目的投资和建设，提供管理、运营、维护和更新改造服务。因此，盘州汉兴缘为PPP项目公司。基本情况如下：

公司名称	盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司
成立日期	2017年9月30日
注册资本	5,000万元

统一社会信用代码	91520222MA6EBBEU5F
法定代表人	杨泳
注册地址	贵州省六盘水市盘州市双凤镇学府路凤凰购物公园凤飞阁3层29-37号
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（文化旅游产业的建设开发， 房地产投资建设开发 及其他工程建筑投资开发，市政基础设施建设、水利工程、园林景观工程、配套综合管网工程等。）

盘州汉兴缘的股权结构如下所示：



（二）盘州汉兴缘无房地产开发资质，未经营房地产相关业务

盘州汉兴缘的经营范围中包含“房地产投资建设开发”，系工商注册时未予以谨慎甄别所致。由于盘州汉兴缘是正常经营的 PPP 项目公司，无法注销或对外转让，发行人正在通过变更经营范围的方式将“房地产开发”从经营范围中移除。截至 2020 年 9 月 30 日，盘州汉兴缘不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，实际业务经营中亦未从事房地产业务，不属于房地产开发企业。

二、北京中联大地景观设计有限公司

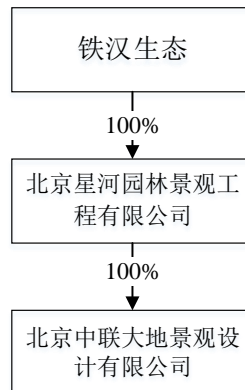
（一）基本情况

北京中联大地景观设计有限公司（以下简称“中联大地”）是北京星河园林景观工程有限公司（以下简称“星河园林”）的全资子公司。星河园林的主营业务为地产园林施工，主要客户为环北京地区的高端房地产开发企业，代表性项目为北京地区高端别墅区项目，主要包括：北京市昌平区小汤山别墅样本区项目、

北京市通州区格拉斯小镇项目、北京市朝阳区泰禾·北京院子项目、北京市朝阳区润泽庄苑项目等。中联大地的主营业务是为包括星河园林的地产客户在内的众多房地产企业进行地产景观设计。基本情况如下：

公司名称	北京中联大地景观设计有限公司
成立日期	2006年1月27日
注册资本	500万元
统一社会信用代码	911101087848047864
法定代表人	杜欲艺
注册地址	北京市朝阳区高井文化园路8号东亿国际传媒产业园区三期A座1层102室A区
经营范围	风景园林工程设计；室内装饰工程设计；工艺美术设计；工程技术咨询； 房地产咨询 ；工程监理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

中联大地的股权结构如下所示：



（二）中联大地无房地产开发资质，未经营房地产相关业务

中联大地的经营范围中包含“房地产咨询”，系客户多为房地产开发企业、开展主营业务确有需要所致。截至2020年9月30日，中联大地不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，实际业务经营中亦未从事房地产业务，不属于房地产开发企业。

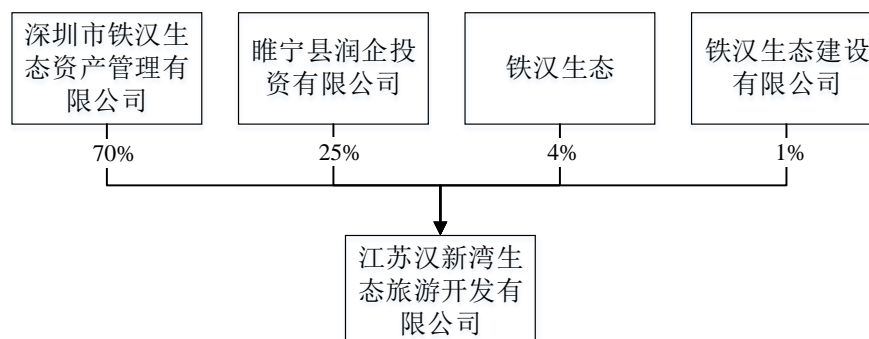
三、江苏汉新湾生态旅游开发有限公司

（一）基本情况

2018年，发行人、铁汉生态建设有限公司及深圳市铁汉生态资产管理有限公司组成的联合体与姚集镇人民政府签订了《睢宁县古黄河环境修复及中低产田改造PPP项目合同》。由姚集镇人民政府与上述联合体出资成立江苏汉新湾生态旅游开发有限公司（以下简称“江苏汉新湾”）作为PPP项目公司，负责PPP项目的投资和建设，提供管理、运营、维护和更新改造服务。因此，江苏汉新湾为PPP项目公司。基本情况如下：

公司名称	江苏汉新湾生态旅游开发有限公司
成立日期	2018年6月12日
注册资本	10,000万元
统一社会信用代码	91320324MA1WPCPP0W
法定代表人	朱建军
注册地址	睢宁县姚集镇人民政府院内
经营范围	旅游景区开发、建设、经营；城市公共交通运输服务；普通货物道路运输；旅游产品设计、开发、销售；停车服务；设计、制作、代理、发布国内各广告；会议、婚庆、展览、文化艺术交流活动组织服务；企业管理服务（不含投资与资产管理）；企业形象策划； 房地产开发、销售 ；物业管理服务；谷物、豆类、油料、薯类、棉、麻、蔬菜、食用菌、园艺作物、水果、坚果、含油果、香料、饮料作物种植、销售；农业技术信息咨询服务；牲畜饲养、销售；水产养殖、销售；粮食收购、销售；货物装卸搬运服务；仓储（危险品除外）；水利工程施工；家禽粪便、土地无害化处理服务；房屋租赁；种子、化肥（碳酸氢铵除外）、农药（危险品除外）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

江苏汉新湾的股权结构如下：



（二）江苏汉新湾无房地产开发资质，未经营房地产相关业务

江苏汉新湾的经营范围中包含“房地产开发、销售”，系工商注册时未予以

谨慎甄别所致。由于江苏汉新湾是正常经营的 PPP 项目公司，无法注销或对外转让，发行人正在通过变更经营范围的方式将“房地产开发、销售”从经营范围中移除。截至 2020 年 9 月 30 日，江苏汉新湾不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，实际业务经营中亦未从事房地产业务，不属于房地产开发企业。

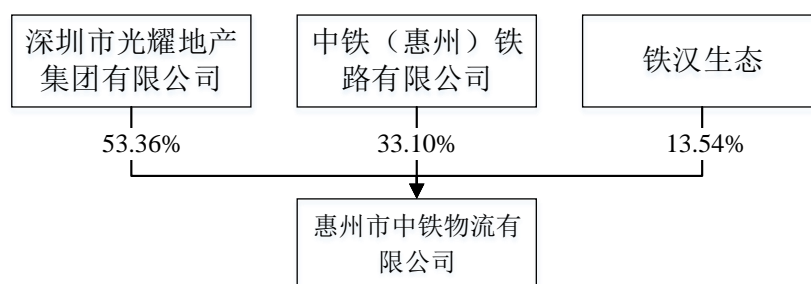
四、惠州市中铁物流有限公司

(一) 基本情况

惠州市中铁物流有限公司（以下简称“中铁物流”）成立于 2004 年，为发行人首次公开发行前持有的参股公司。发行人参股中铁物流的主要目的是寻求与中铁（惠州）铁路有限公司在铁路建设生态修复业务领域的合作。由于发行人已多年不参与中铁物流的实际经营，且中铁物流的经营情况不善，2016 年末，发行人对其持有的中铁物流股权投资全额计提减值。中铁物流的基本情况如下：

公司名称	惠州市中铁物流有限公司
成立日期	2004 年 6 月 2 日
注册资本	820 万元
统一社会信用代码	91441300763805042C
法定代表人	彭益生
注册地址	惠州大亚湾火车站中铁大楼
经营范围	房地产开发（凭资质证经营）；国内贸易（法律、法规禁止不得经营）；物流管理业（含普通货物运输、停车场经营、集装箱运输、仓储[不含室内仓储]、装卸）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

中铁物流的股权结构如下：



(二) 中铁物流无房地产开发资质，未经营房地产相关业务

由于发行人仅为中铁物流的参股股东且参股时间为 2004 年，距今已十五年有余，中铁物流的经营范围中包含“房地产开发”的主要原因难以确认。发行人正在积极联系中铁物流的其余两位股东，拟通过变更经营范围的方式将“房地产开发”从经营范围中移除。截至 2020 年 9 月 30 日，中铁物流不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，实际业务经营中亦未从事房地产业务，不属于房地产开发企业。

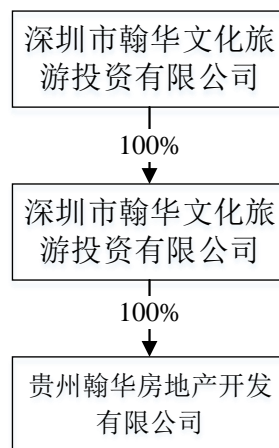
五、贵州翰华房地产开发有限公司

（一）基本情况

贵州翰华房地产开发有限公司（以下简称“贵州翰华”）为发行人 2020 年 5 月设立的二级子公司，未实际出资、未派出管理人员。基本情况如下：

公司名称	贵州翰华房地产开发有限公司
成立日期	2020 年 5 月 21 日
注册资本	1,000 万元
统一社会信用代码	91522301MAAJN4NG6T
法定代表人	李承
注册地址	贵州省黔西南州兴义市桔山街道金地首座 A-14-3
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（房地产开发；商品房销售及策划；房屋租赁及管理；房地产信息咨询；室内装饰装修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动））

贵州翰华的股权结构如下：



(二) 贵州翰华无实际出资、无经营活动、无房地产开发资质，未经营房地产相关业务

截至 2020 年 9 月 30 日，贵州翰华未实际出资、未派出经营管理人员、未建账、无实际经营活动，不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，不属于房地产开发企业。由于贵州翰华无实际出资和经营活动，发行人拟对贵州翰华采取注销、对外转让、修改公司名称及经营范围等方式进行规范。

综上所述，发行人及下属子公司均不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，实际业务经营中亦未从事房地产业务，不属于房地产开发企业。

六、中介机构的核查过程和核查结论

核查过程：中介机构核查了盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司、北京中联大地景观设计有限公司、江苏汉新湾生态旅游开发有限公司、惠州市中铁物流有限公司和贵州翰华房地产开发有限公司的工商资料，核查了对外投资公司的房地产业务资质情况和业务开展情况。

核查结论：发行人及下属子公司均不具备房地产开发业务资质，未拥有住宅及商业用地储备，亦无正在开发的住宅房地产、商业地产项目或在售楼盘，实际业务经营中亦未从事房地产业务，不属于房地产开发企业。

(2) 近三年及一期现有房地产的具体使用情况和变化情况、后续出租、出售计划，是否存在变相开发房地产或从事房地产业务的情形，募集资金是否变相用于从事房地产开发。请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、最近三年及一期发行人房地产的具体使用情况和变化情况

(一) 基本情况

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人拥有 76 套房产，全部记在“固定资产”科目。2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年三季度末，“投资性房地产”科

目无余额。最近三年及一期发行人拥有的 76 套房产中，66 套始终为自用，10 套存在暂时性对外出租的情形。具体情况如下：

序号	物业位置	证载权利人	房产证号	用途	建筑面积 (平方米)	最近三年一期的使用情况
1	福田区红荔西路农科商务办公楼 501	铁汉生态	粤(2016)深圳市不动产权第 0142129 号	办公	197.7	自用
2	福田区红荔西路农科商务办公楼 502	铁汉生态	粤(2016)深圳市不动产权第 0142113 号	办公	199.41	自用
3	福田区红荔西路农科商务办公楼 503	铁汉生态	粤(2018)深圳市不动产权第 0010093 号	办公	194.27	自用
4	福田区红荔西路农科商务办公楼 505	铁汉生态	粤(2018)深圳市不动产权第 0010088 号	办公	279.72	自用
5	福田区红荔路农科商务办公楼 601	铁汉生态	深房地字第 3000738685 号	办公	195.58	自用
6	福田区红荔路农科商务办公楼 602	铁汉生态	深房地字第 3000738686 号	办公	198.97	自用
7	福田区红荔路农科商务办公楼 603	铁汉生态	深房地字第 3000738705 号	办公	190.49	自用
8	福田区红荔路农科商务办公楼 605	铁汉生态	深房地字第 3000738555 号	办公	274.08	自用
9	福田区红荔路农科商务办公楼 606	铁汉生态	深房地字第 3000738553 号	办公	297.62	自用
10	福田区红荔路农科商务办公楼 607	铁汉生态	深房地字第 3000738554 号	办公	263.72	自用
11	福田区红荔路农科商务办公楼 608	铁汉生态	深房地字第 3000738681 号	办公	301.4	自用
12	福田区红荔路农科商务办公楼 609	铁汉生态	深房地字第 3000738683 号	办公	138.22	自用
13	福田区红荔路农科商务办公楼 610	铁汉生态	深房地字第 3000738684 号	办公	179.73	自用
14	福田区红荔路农科商务办公楼 701	铁汉生态	深房地字第 3000738689 号	办公	197.7	自用
15	福田区红荔路农科商务办公楼 702	铁汉生态	深房地字第 3000738688 号	办公	202.61	自用
16	福田区红荔路农科商务办公楼 703	铁汉生态	深房地字第 3000738691 号	办公	191.06	自用
17	福田区红荔路农科商务办公楼 705	铁汉生态	深房地字第 3000738704 号	办公	279.73	自用
18	福田区红荔路农科商务办公楼 706	铁汉生态	深房地字第 3000738702 号	办公	303.07	自用
19	福田区红荔路农科商务办公楼 707	铁汉生态	深房地字第 3000738701 号	办公	266.58	自用
20	福田区红荔路农科商务办公楼 708	铁汉生态	深房地字第 3000738698 号	办公	304.66	自用
21	福田区红荔路农科商务办公楼 709	铁汉生态	深房地字第 3000738695 号	办公	139.71	自用
22	福田区红荔路农科商务办公楼 710	铁汉生态	深房地字第 3000738693 号	办公	181.68	自用

序号	物业位置	证载权利人	房产证号	用途	建筑面积 (平方米)	最近三年一期的使用情况
23	竹子林深南大道北建安大厦 5A	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0163821 号	办公	312.37	自用
24	竹子林深南大道北建安大厦 5B	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0165164 号	办公	386.65	自用
25	竹子林深南大道北建安大厦 5C	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0165166 号	办公	491.11	自用
26	竹子林深南大道北建安大厦 5D	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0165162 号	办公	527.81	自用
27	竹子林深南大道北建安大厦 5E	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0163807 号	办公	143.02	自用
28	竹子林深南大道北建安大厦 5F	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0165159 号	办公	141.11	自用
29	竹子林深南大道北建安大厦 5G	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0163813 号	办公	141.11	自用
30	竹子林深南大道北建安大厦 5H	铁汉生态	粤(2017)深圳市不动产权第 0163827 号	办公	240.51	自用
31	福田区车公庙天祥大厦 4D	铁汉生态	深房地字第 3000590486 号	厂房	1212.48	自用
32	龙岗区中心城天安数码创新园三号厂房 B1401	铁汉生态	深房地字第 6000511268 号	厂房	521.9	自用
33	福田区梅华路先科花园 3 栋 302	铁汉生态	深房地字第 3000605760 号	单身公寓	43.48	自用(员工宿舍)
34	福田区梅华路先科花园 3 栋 303	铁汉生态	深房地字第 3000605749 号	单身公寓	38.91	自用(员工宿舍)
35	福田区梅华路先科花园 3 栋 311	铁汉生态	深房地字第 3000605757 号	单身公寓	38.55	自用(员工宿舍)
36	福田区梅华路先科花园 3 栋 316	铁汉生态	深房地字第 3000605599 号	单身公寓	49.26	自用(员工宿舍)
37	福田区梅华路先科花园 3 栋 317	铁汉生态	深房地字第 3000605758 号	单身公寓	49.26	自用(员工宿舍)
38	福田区梅华路先科花园 3 栋 318	铁汉生态	深房地字第 3000605750 号	单身公寓	38.91	自用(员工宿舍)
39	龙岗区坂田街道第五园(七期) 25 栋 B 座 2701	铁汉生态	深房地字第 6000634888 号	住宅	175.45	自用
40	盐田区大梅沙内环路西北侧优品艺墅雅居 B 栋 302	铁汉生态	深房地字第 7000080455 号	住宅	198.13	自用
41	东莞市塘厦镇大坪村林坪路 28 号万科·双城水岸逸湖苑住宅小区怡然庄 9 号楼 903 号	铁汉生态	粤房地权证莞字第 2400619662 号	住宅	161.51	自用
42	三亚市吉阳镇亚龙湾国家旅游度假区亚龙湾大道 V45 栋	铁汉生态	三土房(2015)字第 03083 号	商服用地	680.98	自用

序号	物业位置	证载权利人	房产证号	用途	建筑面积 (平方米)	最近三年一期的使用情况
43	海口市美兰区桂林洋开发区林海一路66号华闻传媒新海岸壹号度假屋B-51-3层B-5房	铁汉生态	琼(2017)海口市不动产权第0123801号	住宅	366.81	自用
44	南明区南厂路170号林城花都5号楼1单元18层4号	铁汉生态	筑房权证南明字第010384510号	住宅	238.48	自用
45	南明区南厂路170号林城花都地下室负1层11号	铁汉生态	筑房权证南明字第010395506号	车库	34.95	自用
46	廊坊东方明珠95幢1单元2601房	铁汉生态	冀(2018)廊坊开发区不动产权第0006097	住宅	162.24	自用
47	河源市紫金县临江镇华南城十里东岸一区187幢B房	铁汉生态	粤(2017)紫金县不动产权第0004825号	住宅	637.22	自用
48	大连经济技术开发区金石路55-42号1层	星河园林	辽(2017)金普新区不动产权第01083592号	商业用地/公建	79.15	自用
49	海珠区暄悦东街81号301	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008447号	办公	184.1	自用
50	海珠区暄悦东街81号302	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008461号	办公	110.24	自用
51	海珠区暄悦东街81号303	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008448号	办公	184.09	自用
52	海珠区暄悦东街81号304	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008449号	办公	116.47	自用
53	海珠区暄悦东街81号305	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008450号	办公	122.47	自用
54	海珠区暄悦东街81号306	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008451号	办公	128.48	自用
55	海珠区暄悦东街81号307	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008453号	办公	200.77	自用
56	海珠区暄悦东街81号308	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008454号	办公	132.28	自用
57	海珠区暄悦东街81号309	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008455号	办公	200.77	自用
58	海珠区暄悦东街81号310	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008457号	办公	128.48	自用
59	海珠区暄悦东街81号311	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008459号	办公	122.47	自用
60	海珠区暄悦东街81号312	环保集团	粤(2019)广州市不动产权第03008460号	办公	116.47	自用
61	罗湖区新秀路新秀村瑞思国际3003	铁汉山艺	粤(2019)深圳市不动产权第0243438号	办公	216	自用
62	罗湖区新秀路新秀村瑞思国际3002	铁汉山艺	粤(2019)深圳市不动产权第0243433号	办公	179.54	自用
63	廊坊开发区百合道3号4幢	廊坊盖雅	廊坊市房权证廊开字第H5185号	车间	795.72	自用

序号	物业位置	证载权利人	房产证号	用途	建筑面积 (平方米)	最近三年一期的使用情况
64	廊坊开发区百合道南	廊坊盖雅	廊坊市房权证廊开字第 H4531 号	办公	6739.27	自用
65	南开区长江道与南丰路交口博朗园 2 号楼 1 门 2702	星河园林	津字第 104021545167 号	暂时空置	193.11	自用
66	秦皇岛北戴河新区海语墅 A 区 117 栋 104 号	星河园林	冀 2020 北戴河新区不动产权第 0000140 号	商服用地/旅游	108.49	自用
67	福田区北环大道南青海大厦 21A	铁汉生态	深房地字第 3000590790 号	住宅	84.95	短期对外出租
68	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 902 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0018534 号	商业服务	181.05	短期对外出租
69	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 906 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0019014 号	商业服务	189.18	短期对外出租
70	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 908 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0018559 号	商业服务	189.18	短期对外出租
71	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 910 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0019442 号	商业服务	315.58	短期对外出租
72	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 901 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0018535 号	商业服务	159.92	短期对外出租, 目前自用
73	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 903 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0018533 号	商业服务	186.38	短期对外出租, 目前自用
74	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 905 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0019443 号	商业服务	186.38	短期对外出租, 目前自用
75	三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目(子悦臺) 3#地写字楼 907 房	铁汉生态	琼(2017)三亚市不动产权第 0018557 号	商业服务	142.29	短期对外出租, 目前自用
76	红谷滩新区赣江南大道 1688 号联泰香域滨江 6 栋一单元 102 室(第 1 层)	铁汉生态	洪房权证红谷滩新区字第 1000309625 号	住宅	161.02	短期对外出租, 目前自用

（二）对外出租情况

如上表所示，2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-9月，深圳市、三亚市和南昌市的房产存在暂时性对外出租情形，具体情况如下：

1、位于深圳市的青海大厦房产

深圳市存在暂时性对外出租情形的房产为福田区北环大道南青海大厦 21A（以下简称“青海大厦房产”）。青海大厦房产于2009年取得产权证书，建筑面积为84.95平方米。购置青海大厦房产的目的为公司自用。

2016年，发行人与深圳市泰鲸实业发展有限公司签订《深圳市房屋租赁合同书》，将青海大厦房产出租给深圳市泰鲸实业发展有限公司，租赁期间为2016年8月1日至2019年7月31日。2019年，发行人与深圳市泰鲸实业发展有限公司续签《深圳市房屋租赁合同书》，租赁期限为2019年8月1日至2022年7月1日。截至2020年9月30日，青海大厦房产仍处于对外出租状态。

2、位于三亚市的子悦臺房产

三亚市存在暂时性对外出租情形的房产为三亚市吉阳区迎宾路三亚中铁月川项目（子悦臺）3#地写字楼901、902、903、905、906、907、908、910号房（以下简称“子悦臺房产”）。子悦臺房产于2017年取得产权证书，建筑面积合计为1,710.98平方米。购置子悦臺房产的目的为发行人设立海南大区总部之用。

2018年，发行人与艾洪波签订《写字楼租赁合同》，将子悦臺3#地写字楼902、906、908、910号房出租给艾洪波，实际租赁期限为2018年5月至2019年4月。2019年11月，发行人与广东金桥百信（三亚）律师事务所负责人何金穗签订《写字楼租赁合同》，将子悦臺3#地写字楼902、906、908、910号房出租给何金穗，租赁期限为2020年1月1日至2023年12月31日。截至2020年9月30日，子悦臺3#地写字楼902、906、908、910号房仍处于对外出租状态。

2018年，发行人与艾洪波签订《写字楼租赁合同》，将子悦臺3#地写字楼901、903、905、907号房出租给艾洪波，实际租赁期限为2018年10月至2019年2月。截至2020年9月30日，子悦臺3#地写字楼901、903、905、907号房处于发行人自用状态。

3、位于南昌市的香域滨江房产

南昌市存在暂时性对外出租情形的房产为红谷滩新区赣江南大道 1688 号联泰香域滨江 6 栋一单元 102 室（以下简称“香域滨江房产”）。香域滨江房产于 2009 年取得产权证书，建筑面积为 161.02 平方米。购置香域滨江房产的目的为公司自用。

2016 年，发行人与中交国通公路工程技术有限公司江西分公司签订《房屋租赁协议》，将香域滨江房产出租给中交国通公路工程技术有限公司江西分公司，租赁期间为 2016 年 11 月 20 日至 2017 年 11 月 19 日。2018 年，发行人与刘志新签订《房屋租赁协议》，将香域滨江房产出租给刘志新，租赁期限为 2018 年 9 月 15 日至 2019 年 9 月 14 日。截至 2020 年 9 月 30 日，香域滨江房产处于发行人自用状态。

综上所述，最近三年及一期，发行人拥有的 76 套房产中，66 套始终为发行人自用；5 套（子悦臺 3#地写字楼 901、903、905、907 号房及香域滨江房产）曾短暂对外出租，截至 2020 年 9 月 30 日已恢复自用状态；5 套（子悦臺 3#地写字楼 902、906、908、910 号及青海大厦房产）在购置初期处于自用状态，后暂时性对外出租，截至 2020 年 9 月 30 日仍处于出租状态。

二、发行人房地产的后续出租、出售计划

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人拥有的 76 套房产中，71 套处于公司自用状态，5 套对外出租。其中，子悦臺 3#地写字楼 902、906、908、910 号的租赁到期日为 2023 年 12 月 31 日，青海大厦房产的租赁到期日为 2022 年 7 月 1 日。

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人无出售房地产的后续计划。除子悦臺 3#地写字楼 902、906、908、910 号和青海大厦房产外，发行人无出租房地产的后续计划。

三、发行人不存在变相开发房地产或从事房地产业务的情形，募集资金不会变相用于房地产开发

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人及其下属子公司不具备房地产开发资质，不存在变相开发房地产或从事房地产业务的情形，具体分析详见“第二题”之“（1）

发行人及子公司是否涉及房地产开发或经营业务，是否具有房地产开发等相关资质”。

本次发行的募集资金总额不超过 140,700.00 万元，扣除发行费用后将全部用于补充流动资金和偿还有息负债。具体用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金	占比
1	偿还有息负债	132,000.00	93.82%
2	补充流动资金	8,700.00	6.18%
合计		140,700.00	100.00%

如上表所示，本次募集资金总额为 14.07 亿元，其中 13.20 亿元用于偿还有息负债，占募集资金总额的 93.82%；0.87 亿元用于补充流动资金，占募集资金总额的 6.18%。因此，发行人的募集资金大部分用于定向偿还有息负债，具有明确的用途。补充流动资金的部分将用于 PPP 项目等工程施工资金投入。

综上所述，本次发行的募集资金用于偿还有息负债、补充流动资金，募集资金不会变相用于房地产开发。发行人已出具承诺：“本次发行的募集资金不会用于财务性投资、类金融业务，在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款、担保等各种形式的资金投入）。发行人及下属子公司无房地产相关资质，未开展房地产相关业务，本次发行的募集资金不会用于房地产相关业务。”

四、中介机构的核查过程和核查结论

核查过程：中介机构核查了截至 2020 年 9 月 30 日发行人拥有的房产情况和最近三年一期房产使用情况。

核查结论：发行人及下属子公司不存在变相开发房地产或从事房地产业务的情形，募集资金是否不会变相用于从事房地产开发。

第三题：

2019 年末，发行人存货中已完工未结算资产余额为 68.79 亿元，长期应收款（含一年内到期）余额约为 118 亿元，主要为 PPP、BT 等工程项目应收款。

根据保荐人对问询回复发表的核查意见，多数项目符合合同约定，对于少部分不符合合同约定的项目，公司均有相应防范风险的后续计划及应对措施，相关资产减值准备计提充分合理。截至 2019 年末，发行人正常执行的在手订单余量为 187.04 亿元，订单储备充足。请发行人补充说明：

(1) 回款及结算进度不符合合同约定的项目现状、结算方式、计提减值情况及对公司业绩的影响；请保荐人和会计师核查，说明核查比例和核查过程，避免出现“多数”、“少部分”等模糊性的表述，并谨慎发表明确核查意见。

回复：

一、存货中已完工未结算资产涉及的主要工程项目情况

截至 2019 年 12 月 31 日，存货中已完工未结算资产的账面余额为 719,070.09 万元，账面价值为 687,953.52 万元。前五十大项目的账面余额为 466,064.74 万元，账面价值为 458,317.30 万元。前五十大项目的账面余额占已完工未结算账面余额的 64.81%，账面价值占已完工未结算账面价值的 66.62%。

中介机构核查了已完工未结算的前五十大项目的项目现状、结算方式、计提减值情况。前五十大项目中，2019 年末回款及结算不符合合同约定的项目共 9 个，2019 年末账面余额为 118,760.66 万元，占已完工未结算账面余额的 16.52%；2019 年末账面价值为 116,159.79 万元，占已完工未结算账面价值的 8.36%；计提存货跌价准备 2,600.87 万元，占 2019 年度税前利润-2.50%。

单位：万元

存货——已完工 未结算	账面余额		存货跌价准备		账面价值	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
前五十大项目 (核查范围)	466,064.74	64.81%	7,747.44	24.90%	458,317.30	66.62%
前五十大项目中 回款进度与合同 约定不符的工程	118,760.66	16.52%	2,600.87	8.36%	116,159.79	16.88%
合计	719,070.09	100.00%	31,116.57	100.00%	687,953.52	100.00%

前五十大项目中，回款进度不符合合同约定的项目具体情况如下：

序号	项目名称	存货账面余额（万元）	2019年末计提减值情况	2019年末工程施工进度	截至2020年9月末项目进度情况	合同约定结算及回款期间	项目实际验收、审计结算情况	2019年末项目回款进度	是否按照约定验收、审计结算及收款/原因及后续处理情况
1	贵州平塘国际射电天文科普文化园项目	30,842.33		89.18%	该项目已完工验收	支付工程产值的50%，完工后累计支付至已完成产值的50%，剩余完工后一年内支付，完工6个月后支付工程产值30%，12个月内支付至审定结算价的95%，剩余5%质保期满后支付	现结算进入终审阶段	15.92%	计划2020年四季度完成结算审定工作，同时在终审报告拿到时向业主方申请回款，目前业主正积极推进项目融资。
2	南乐县马颊河湿地公园提升项目	21,904.73		46.47%	项目处于停工状态	工程竣工验收后应在30日内提供工程造价结算资料6份，发包人在2个月内完成结算审核，在完成审核后1个月内支付至工程结算审定价款的97%	该项目处于暂停工状态，已完成认质认价工作，金额为2.21亿元。	-	目前积极推进项目融资及寻找当地国企第三方合作，待融资落实后继续推进项目实施。
3	湖北省黄石奥林匹克公园（大冶湖生态新区核心区中央景观轴及人工水系景观）建设工程EPC项目	14,758.89		97.90%	目前项目还在施工中	合同回款主要条款：以合同总金额的30%为限，按月支付工程本月进度的80%。	项目正在施工中，未进入验收及结算	33.37%	正常推进施工进度，促进及时回款
4	贵州遵义凤冈县龙潭河县城河段治理工程勘测设计施工总承包	13,609.55	2,306.20	78.86%	项目已组织竣工验收	工程施工费用：本工程施工费按月支付进度款，每月5日前支付已确认的上月完成产值的80%，完工验收合格后15天内累计支付至实际完成工程产值的80%，完工验收合格后经审计结算后支付至审计结算价的95%，剩余结算价的5%做为质保金在质保期满14天内支付。	目前项目已组织竣工验收，正在进行认质认价工作和结算编制工作	59.65%	加快沟通业主、审计等各相关单位
5	凤冈县茶心谷文化主题酒店	10,987.48		92.23%	目前项目还在施工中	乙方进场施工后10日内，甲方支付乙方工程预付款800万元；工程竣工验收合格后15日内甲方应支付乙方工程款至合同工程造价的80%，结算审计后15日内，甲方按结算审定金额扣除15%的质保金后结清全部工程款。	项目正在施工中，未进入验收及结算	26.08%	正常推进施工进度，促进及时回款

序号	项目名称	存货账面余额（万元）	2019 年末计提减值情况	2019 年末工程施工进度	截至 2020 年 9 月末项目进度情况	合同约定结算及回款期间	项目实际验收、审计结算情况	2019 年末项目回款进度	是否按照约定验收、审计结算及收款/原因及后续处理情况
6	双流机场“空港花田”大地景观工程 EPC 项目	9,819.57	294.67	70.58%	该项目已完工验收	本项目预付款为 22830029.16 元，其后按月支付计量金额 75% 的工程进度款	项目已完成竣工验收并上报结算，报审金额为 2.15 亿元	45.74%	加快沟通业主、审计等各相关单位
7	马元溪综合整治一期项目 EPC 施工总承包项目	8,401.44		78.32%	目前项目还在施工中	月进度款支付比例为 60%，绿化工程完工验收合格支付至实际完成产值的 70%，其它工程完工验收合格支付至实际完成产值的 85%，通过结算审计且质保期满再次验收合格后一次性无息付清	项目正在施工中，未进入验收及结算	8.20%	正常推进施工进度，促进及时回款
8	伊川县滨河新区生态科技城 PPP 项目	5,395.60		8.69%	甩项验收结算	工程竣工验收后应在 30 日内提供工程造价结算书，发包人在 2 个月内完成结算审核，在完成审核后 1 个月内支付至工程结算审定价款的 97%	1.已移交 2.已清算完毕	-	加快沟通业主、审计等各相关单位
9	从江县一路一河生态环境提升 ppp 项目	3,041.07		8.03%	按现状验收结算	项目已由 PPP 转成 EPC，按现状签订合同及验收结算，已完成招标投标手续，已中标，EPC 合同正在商谈中	EPC 合同签订后按现状验收结算	-	加快验收结算，促进回款
合计		118,760.66	2,600.87						

注：2020 年度，丰城市乡镇集镇污水处理系统建设项目、贵州省毕节市大方县 PPP 项目、鼎湖区沙涌水环境综合整治项目的回款进度已符合合同约定，已不属于回款进度晚于合同约定的项目。

二、长期应收款涉及的主要工程项目情况

(一) BT 项目

截至 2019 年 12 月 31 日，BT 项目形成的长期应收款账面余额为 229,578.18 万元，账面价值为 221,586.83 万元。前十大 BT 项目的账面余额为 218,254.72 万元，账面价值为 210,494.78 万元。前十大 BT 项目的账面余额占 BT 项目形成的长期应收款账面余额的 95.07%，前十大 BT 项目的账面价值占 BT 项目形成的长期应收款账面价值的 94.99%。

中介机构核查了前十大 BT 项目的项目现状、结算方式、计提减值情况。前十大 BT 项目中，2019 年末回款及结算不符合合同约定的项目共 2 个，2019 年末账面余额为 165,397.45 万元，占 BT 项目形成的长期应收款账面余额的 72.04%；2019 年末账面价值为 163,122.03 万元，占 BT 项目形成的长期应收款账面价值的 73.62%；计提减值准备 2,275.42 万元，占 2019 年度税前利润的-2.19%。

单位：万元

长期应收款(BT项目)	账面余额		存货跌价准备		账面价值	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
前十大 BT 项目(核查范围)	218,254.72	95.07%	7,759.94	97.10%	210,494.78	94.99%
前十大 BT 项目中回款进度与合同约定不符的工程	165,397.45	72.04%	2,275.42	28.47%	163,122.03	73.62%
BT 项目形成的长期应收款合计	229,578.18	100.00%	7,991.35	100.00%	221,586.83	100.00%

前十大 BT 项目中，回款进度不符合合同约定的项目具体情况如下：

序号	项目名称	长期应收款账面余额(万元)	2019年末已计提减值情况	2019年末工程施工进度	是否符合合同约定进度、是否停工/原因及后续处理情况	合同约定结算及回款期间	项目实际验收、审计结算情况	项目回款进度	是否按照约定验收、审计结算及收款/原因及后续处理情况
1	贵州六盘水大河开发区项目	156,453.05	1,774.84	100.00%	项目前期因受甲方管涵工作面移交滞后的原因,导致整体工期延后,目前工作面已移交,现正在进行收尾工程的施工。	回款未达到原合同约定的比例,根据双方签订的协议已将还款期延长,下一笔款项支付的时间为2021年3月。	1、计划2021年3月前完工,2021年6月前完成验收移交,2021年9月前完成结算审定工作。 2、政府方正在推动以土地抵押方式融资(已选定地块),预计后续可按计划回款。	项目还在收尾中,未进入验收结算回购期	1、业主为六盘水大河经济开发区开发建设有限公司,实际控制人为六盘水市钟山区工业和信息化局,信用情况良好 2、已根据预期信用损失计提坏账准备
2	新疆伊宁市后滩湿地棚户区改造BT项目	8,944.40	500.58	100.00%	已完成竣工验收、结算	根据协议约定,项目完工回购指本工程承包范围内的全部工作内容完工时间为节点,项目完工验收合格后次日进入回购期,分别在验收后第6个月内、第18个月内、第30个月内按4:3:3比例分三次进行回购,实际回款不符合约定。	该项目已完成验收结算	结算已审定,审定金额为15,474.38万元,累计回款3,300万元,收款比例为21.33%	1、已根据预期信用损失计提坏账准备。 2、公司正积极推进项目回款,计划2020年回款3,000万,其余款项于2021年完成回款。
合计		165,397.45	2,275.42						

（二）PPP 项目

截至 2019 年 12 月 31 日，公司的 PPP 项目尚未完成验收工作，未进入运营期（付费期），未到达合同约定的结算和回款时间。因此，不存在未按合同约定结算、回款的情形。

针对回款不及时的存货项目，若由于政府部门的内部审批流程、整体财政资金用途安排等因素综合决定，导致办理进度款结算周期较长，公司将按照预期信用损失率对相关资产逐年计提减值准备。

针对回款不及时的 BT 项目，公司采取以下措施推进上述 BT 项目的回款及提高回款保障，包括要求业主提供回款担保、积极配合项目审计以早日达到付款条件等。若后续进度款结算周期较长，公司将按照预期信用损失率对相关资产逐年计提减值准备。

三、中介机构的核查过程和核查结论

核查过程：

1、选取存货余额和长期应收款余额重大的项目，其中已完工未结算项目抽查前五十大项目，BT 项目抽查前十大项目，PPP 项目抽查全部项目。针对以上项目，了解运行状况、结算和收款情况、后续安排及应对措施，检查业主和监理单位累计确认的产值，了解是否进入审计结算状态以及报审金额、初审金额等并与累计确认收入金额对比；

2、选取存货余额和长期应收款余额重大的项目，向业主函证项目的施工进度、结算收款情况和审计结算情况，并抽取部分向业主访谈以了解项目目前的情况，包括结算收款情况、验收情况、审计结算情况及是否存在影响项目正常推进的情况；

3、选取存货余额和长期应收款余额重大的项目，通过互联网查询项目业主经营是否异常、是否纳入失信人员名单等来测试可回收性；选取存货余额和长期应收款余额重大的项目，测试已结算收款情况，并检查期后结算收款情况。

核查结论：

1、截至 2019 年 12 月 31 日，中介机构核查了存货中已完工未结算资产的前

五十大项目。前五十大项目的账面余额占已完工未结算账面余额的 64.81%，账面价值占已完工未结算账面价值的 66.62%。前五十大项目中，2019 年末回款及结算不符合合同约定的项目共 9 个，账面余额为 118,760.66 万元，占已完工未结算账面余额的 16.52%；账面价值为 116,159.79 万元，占已完工未结算账面价值的 8.36%；计提存货跌价准备 2,600.87 万元，占 2019 年度税前利润-2.50%。

2、截至 2019 年 12 月 31 日，中介机构核查了前十大 BT 项目。前十大 BT 项目的账面余额占 BT 项目形成的长期应收款账面余额的 95.07%，占 BT 项目形成的长期应收款账面价值的 94.99%。前十大 BT 项目中，2019 年末回款及结算不符合合同约定的项目共 2 个，账面余额为 165,397.45 万元，占 BT 项目形成的长期应收款账面余额的 72.04%；账面价值为 163,122.03 万元，占 BT 项目形成的长期应收款账面价值的 73.62%；计提减值准备 2,275.42 万元，占 2019 年度税前利润的-2.19%。

(2) 结合公司目前资金紧缺等经营状况等说明在手订单的可执行性，并充分提示风险。

回复：

2017 年度至 2019 年度，公司的经营重点集中于 PPP 项目的投资，PPP 业务规模扩张较快。PPP 项目具有项目建设期长、前期垫资规模大、回款周期长等特点，对公司营运资金造成较大压力。2017 年、2018 年，财政部陆续发布《关于规范政府和社会资本合作(PPP)综合信息平台项目库管理的通知》(财办金〔2017〕92 号)、《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》(财金〔2018〕23 号)，商业金融机构对申请贷款的 PPP 项目提出了更高的要求，增加了公司 PPP 项目的后续融资难度。2018 年以来，宏观金融环境发生较大变化，在国家“去杠杆”、“降杠杆”的大背景下，民营环保企业普遍承受了较大的资金压力，债务负担加重。

综合上述多种原因，最近三年一期公司面临较大的流动性压力，借贷规模增长较快，偿债压力增大。2017 年末、2018 年末、2019 年末及 2020 年第三季度末，公司的资产负债率分别为 68.68%、72.39%、76.48%及 77.07%，流动比率分

别为 1.22、0.97、0.94 及 0.94，速动比率分别为 0.63、0.36、0.50 及 0.56。资产负债率呈上升趋势，流动比率、速动比率呈下降趋势。

针对公司面临的流动性紧张局面，公司拟通过“协议转让+非公开发行”的方式引入中国节能作为战略投资者。本次发行完成后，募集资金将全部用于偿还息负债及补充流动资金，降低公司的资产负债率、缓解流动性紧张的局面。本次发行完成且协议转让完成后，中国节能成为公司的控股股东，国务院国有资产监督管理委员会成为公司的实际控制人，有利于提高公司的信用水平和后续融资能力，有利于获得中国节能的战略支持。

综上所述，尽管公司目前面临资金紧缺等暂时性经营困难，但本次发行的募集资金将缓解短期资金紧缺的情形，引入中国节能作为控股股东可提升公司的后续融资能力、缓解未来可能出现的资金紧缺的情形。公司的流动性紧张局面暂时影响了公司的经营业绩，但公司仍拥有深厚的技术积累、丰富的项目经验、跨区域经营能力、跨领域治理能力，具有完成在手订单的实力。公司流动性紧张局面得以缓解后，公司的在手订单具有较强的可执行性。

公司已在《募集说明书》“重大事项提示”和“第七节 与本次发行相关的风险因素”中补充披露以下内容：

“在手订单不能有效执行的风险”

2017 年度至 2019 年度，公司的经营重点集中于 PPP 项目的投资，PPP 业务规模扩张较快。PPP 项目具有项目建设期长、前期垫资规模大、回款周期长等特点，对公司营运资金造成较大压力。2017 年、2018 年，财政部陆续发布《关于规范政府和社会资本合作(PPP)综合信息平台项目库管理的通知》(财办金[2017]92 号)、《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》(财金[2018]23 号)，商业金融机构对申请贷款的 PPP 项目提出了更高的要求，增加了公司 PPP 项目的后续融资难度。2018 年以来，宏观金融环境发生较大变化，在国家“去杠杆”、“降杠杆”的大背景下，民营环保企业普遍承受了较大的资金压力，债务负担加重。

综合上述多种原因，最近三年一期公司面临较大的流动性压力，借贷规模增长较快，偿债压力增大。由于公司债务偿还存在刚性压力，在流动性持续紧

张的情况下，偿还有息负债将占用大部分可用资金，导致投入在手订单的运营资金不能及时到位。公司在手订单所需资金规模较大，若公司不能足额筹集资金，在手订单的工程进度将无法按照预计进度执行。施工进度滞后将对进度款的结算造成不利影响，进一步影响项目回款，加剧流动性紧张局面。”

其他问题：

请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

回复：

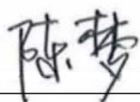
公司已在募集说明书扉页重大事项提示中，重新撰写与本次发行及发行人自身密切相关的重要风险因素，并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

（本页无正文，为《深圳市铁汉生态环境股份有限公司与中信建投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申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之发行人盖章页）

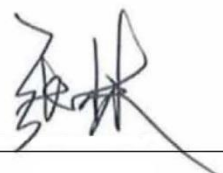


（本页无正文，为《深圳市铁汉生态环境股份有限公司与中信建投证券股份有限公司关于深圳市铁汉生态环境股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函的回复》之保荐机构签字盖章页）

保荐代表人签名：



陈梦



张林

中信建投证券股份有限公司

2020年11月9日



关于深圳市铁汉生态环境股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核中心意见落实函回复报告的声明

本人作为深圳市铁汉生态环境股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次审核中心意见落实函回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读深圳市铁汉生态环境股份有限公司本次审核中心意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核中心意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。”

保荐机构董事长签字：_____



王常青

