

# 凯迪生态环境科技股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

2018 年 7 月

# 2017 年度财务决算报告

报告期公司生物质板块发电达到历史新高，已投产 44 家，装机规模达到 1302 MW，公司生物质发电业务本年发电量较去年同期上升 28.98%，同时燃料供应获得了重大突破，燃料收购量较去年增加 199 万吨；原煤销售因原煤销售价格上升的影响，本年净利润较上年有大幅上升；对蓝光环保电厂及运营的一代生物质电厂固定资产、在建工程计提减值使得净利润较上年有大幅下降。现将本报告期财务情况报告如下：

## 一、公司主要经营情况

2017 年公司总体收入 544,574.33 万元，归母净利润-238,051.26 万元。具体分板块数据如下：

### （一）生物质发电板块

公司2017年已投产生物质电厂44家，本年生物质发电量72.94亿kwh，实现生物质发电收入397,604.41万元，实现净利润-61,392.03万元，本年度净利润较上年 61,289.70万元大幅下降，主要原因为本年度对运营电厂祁东、岳阳、桐城电厂机组设备计提了减值准备41,215.53万元，同时对未建的30个生物质电厂在建工程全额计提了减值准备61,378.41万元，剔除减值因素的影响，实现净利润41,201.91万元。

### （二）电建 EPC 总承包板块

2017 年度凯迪生态本部确认电建 EPC 升龙项目收入 42,093.06 万元，实现毛利 1,916.3 万元。本年度净利润较上年 34,995.55 万元下降 33,079.25 万元，主要原因为今年升龙项目增加物流和机组调试成本所致。

### （三）原煤销售板块

2017 年杨河煤业产量 200.13 万吨，实现煤炭销售收入 79,589.81 万元，较上年 58,464.36 万元增加 36.13%，由于原煤市场行情好转，原煤销售价格从去年的 376.64 元/吨，上升到了今年的 410.5 元/吨，本年度净利润较上年 450.37 万元增加 14,089.26 万元。

(四) 环保发电板块

2017 年蓝光电厂发电收入 0 万元，较上年减少 19,967.68 万元，全年净利润-74,626.38 万元，较上年减少了 70,830.69 万元，主要是因为蓝光电厂 2016 年 9 月开始停产进行技术改造未实现收入，同时对资产计提了减值 71,464.46 万元，导致净利润大幅下降。

(五) 风水电板块

2017 年全年风电板块发电量 3.45 亿千瓦时，实现营业收入 17,619.75 万元，净利润-3,044.46 万元，本年度净利润较上年的 1,286 万元有所下降，主要原因为平陆风电 10 台风机损坏计提了减值 4,357 万元及处置损失 2,247 万元。剔除减值等因素，实现净利润 3,559.54 万元。

二、2017 年度主要财务指标

财务数据及指标明细

单位：万元

指标	2017 年度	2016 年度	同比增减
营业收入	544,574.33	500,071.55	8.90%
营业利润	-218,584.24	11,954.41	-1,928.48%
利润总额	-218,327.37	41,144.48	-630.64%
归属于母公司所有者的净利润	-238,051.26	33,352.79	-813.74%

基本每股收益(元)	-0.61	0.11	-654.55%
扣除非经常性损益后的净利润	-266,313.95	16,051.57	-1,759.11%
扣除非经常性损益后的每股收益(元)	-0.68	0.05	-1,460.00%
全面摊薄净资产收益率(%)	-25.1	2.81	-27.91
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-24.95	2.04	-26.99
经营活动现金流量净额	43,998.27	29,913.12	47.09%

指标	2017年12月31日	2016年12月31日	同比增减
总资产(万元)	3,846,852.60	4,175,815.64	-7.88%
归属于母公司的股东权益(万元)	948,441.90	1,186,493.16	-20.06%
每股净资产(元)	2.71	6.6	-59.00%
资产负债率(%)	72.36%	68.96%	3.40%

### 三、公司主要经营数据

#### 1、按板块划分业务

单位：万元

行业、产品或地区	本年发生额	上年发生额
----------	-------	-------

类别	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 生物质发电	397,604.41	302,465.22	323,452.56	210,854.72
2. 电建承包项目	42,093.06	40,176.76	71,679.44	36,683.89
3. 环保发电	0.00	0.00	19,967.68	20,471.64
4. 原煤销售	79,589.81	55,699.11	58,464.36	49,597.89
5. 其他收入	25,287.04	14,729.32	26,507.51	14,923.62
合 计	544,574.33	413,070.41	500,071.55	331,737.34

行业、产品或地区类别	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	本年毛利率 (%)	上年毛利率 (%)	毛利率比上年增减 (%)
1. 生物质发电	22.93%	43.45%	23.93%	34.81%	-10.88%
2. 电建承包项目	-41.28%	9.52%	4.55%	48.82%	-44.27%
3. 环保发电	-100.00%	-100.00%		-2.52%	2.52%
4. 原煤销售	36.13%	12.30%	30.02%	15.17%	14.85%
5. 其他收入	-4.60%	-1.30%	41.75%	43.70%	-1.95%

## 2、影响公司经营的财务数据分析

1) 报告期公司实现营业收入 544,574.33 万元，较上年同期 500,071.55 万元上升 44,502.78 万元，上升比例为 8.9%，主要影响因素为：

A: 生物质发电收入较上年上升 74,151.85 万元；

B: 原煤销售收入较上期上升 21,125.46 万元；

C: 电建 EPC 总承包项目收入较上期下降 29,586.37 万元；

D: 环保发电收入较上期减少 19,967.68 万元;

F: 其他收入较上年下降 1,220.48 万元。

2) 报告期公司实现净利润-232,796.52 万元, 较上年同期 33,320.8 万元下降 266,117.32 万元, 下降比例为 798.65%, 主要影响因素为:

A: 2017 年全年计提资产减值准备 202,874.57 万元。其中蓝光电厂 71,464.46 万元, 祁东电厂 16,622.86 万元, 桐城、岳阳电厂 24,901.65 万元, 金平、沧源水电 20,519.93 万元, 平陆风电 4,357.57 万元, 30 家在建生物质电厂 61,378.41 万元, 凯迪生态 3,629.69 万元。

B: 报告期内公司期间费用较上年上涨 38,362.98 万元。其中销售费用 793.78 万元, 比上年减少 18 万元, 减少比例为 2.22%, 主要系杨河煤业装卸费减少所致; 管理费用 49,999.75 万元, 较上年增加 14,231.17 万元, 增加比例为 39.79%, 主要是因为林业公司林地流转、清理费用增加 4,106.88 万元、本期职工薪酬增加 4585.93 万元、凯迪资本为定增和重组发生的顾问费用增加 2465 万元以及投产的生物质电厂增加导致; 财务费用 145,788.65 万元(另利息资本化金额 54,197.83 万元), 比上年增加 23,338.03 万元, 增加比例为 19.06%, 主要系融资成本上升所致。

本报告期公司生物质发电等板块实现毛利为 131,503.92 万元, 剔除减值因素, 公司亏损 29,921.95 万元。亏损原因主要为林业公司费用大幅增长、有息债务规模及融资成本过大、过高导致。

3)、报告期内营业外收入 971.37 万元, 与企业日常经营活动相关的政府补助 44,085.11 万元计入了其他收益科目。

#### 四、现金流量情况

1、经营活动现金流入 648,697.07 万元, 经营活动现金流出 604,698.81 万元, 经营活动现金流量净额为 43,998.27 万元。

本期经营活动现金收入主要为:

(1) 母公司经营活动流入 32,535.44 万元, 主要系 EPC 项目回款 16,303 万元;

- (2) 生物质电厂收到售电款 432,948.51 万元、增值税返还款 37,740.99 万元；
- (3) 杨河煤业销售煤款 81,156.89 万元；
- (4) 河南蓝光售电款 1,487.69 万元；
- (5) 风水电售电款 17,120.43 万元；

本期经营活动现金支出主要为：

- (1) 母公司采购商品现金流出 40,109.76 万元；
- (2) 杨河煤业开发支出 31,480.6 万元；
- (3) 河南蓝光环保发电燃料支出 1,131.79 万元；
- (4) 格薪源燃料公司燃料支出 275,249.67 万元；
- (5) 风水电经营支出 1,814.6 万元；
- (6) 阳光公司采购支出 29,466.3 万元；

本期支付给职工及为职工支付的现金 77,550.34 万元；支付各项税款 73,116.52 万元；支付其他与经营活动有关的现金 43,025.99 万元，其中单位往来 26,648.79 万元，管理费用 14,624.7 万元；

2、投资活动现金流量净额 -217,616.55 万元，其中投资活动现金流入 23,531.34 万元，投资活动现金流出 241,147.89 万元。

投资活动现金流入主要是：

格薪源处置子公司收到的现金 7,416.79 万元；

母公司收到的业绩补偿款 13,223.69 万元；

投资活动现金流出主要是：

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 215,602.63 万元；

取得松桃、洪雅股权支付的现金 11,729.44 万元；

母公司支付对百瑞普提金投资款 13,715.82 万元。

3、筹资活动现金流入 1,051,934.22 万元，流出 1,381,221.19 万元，筹资活动现金流量净额为-329,286.97 万元。

筹资活动现金流入主要为：

收到借款 819,360.00 万元。其中：（1）母公司收到银行贷款 621,420 万元；（2）生物质电厂收到银行贷款 118,840 万元；（3）格薪源公司收到银行贷款 76,100 万元；（4）风水电项目收到收到银行贷款 3,000 万元；（5）收到其他与筹资活动有关的现金 232,574.22 万元（其中融资租赁所收到的现金 181,050 万元，收回融资租赁保证金 3,029.93 万元，收回筹资保证金 48,494.29 万元）。

筹资活动现金流出主要为：

偿还借款 937,677.93 万元。其中：（1）母公司偿还贷款 713,174.62 万元；（2）生物质电厂偿还贷款 120,817.31 万元；（3）杨河煤业偿还贷款 4,500 万元；（4）河南蓝光环保发电偿还贷款 14,600 万元；（5）风水电项目偿还贷款 6,486.00 万元；（6）格薪源偿还贷款 78,100 万元；

偿还借款利息 150,019.35 万元，主要包括母公司 58,955.2 万元、生物质电厂 71,572.06 万元、生物质炼油项目 12,734.54 万元；

支付其他与筹资活动有关的现金 293,523.91 万元，其中融资租赁支付的租金、利息及借款辅助费用 142,121.71 万元，支付的保证金 10,958.92 万元，分期偿还资产证券化支付的现金 101,043.27 万元，支付华融债务本金 10,000 万元，支付格薪源子公司股东金湖科技减资款 29,400 万元；

本年现金及现金等价物净增加额-502,890.83 万元。

上述数据详见中审众环会计师事务所出具的凯迪生态环境科技股份有限公司 2017 年度审计报告,审计报告意见类型为无法表示意见。

凯迪生态环境科技股份有限公司

2018 年 7 月 17 日