

证券代码：835815

证券简称：航天凯天

主办券商：中信证券

航天凯天环保科技股份有限公司

2017 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的年度报告全文。

1.2 无董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）所对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了带强调事项段无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：薛小桥

电话：0731-88216952

电子信箱：xuexiaoqiao@kthb.net

办公地址：湖南省长沙经济技术开发区楠竹园路 59 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2017 年	2016 年	增减比例
总资产	2,455,420,457.55	2,235,149,147.02	9.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	1,189,631,586.57	1,128,634,421.4	5.40%
营业收入	1,241,956,428.48	889,654,951.00	39.60%
归属于挂牌公司股东的净利润	75,923,266.67	54,139,883.21	40.24%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	72,045,767.02	50,391,758.56	42.97%
经营活动产生的现金流量净额	-262,719,258.02	27,850,746.54	-1043.31%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	6.56%	9.07%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.22%	8.44%	-

基本每股收益（元/股）	0.14	0.14	-
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.14	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	2.12	8.06	-73.70%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	30,174,330	21.55%	120,158,266	150,332,596	26.85%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0	0	0	0
	董事、监事、高管	6,503,097	4.65%	36,544,491	43,047,588	7.69%
	核心员工	0	0	0	0	0
有限售条件股份	有限售股份总数	109,825,670	78.45%	299,841,734	409,667,404	73.15%
	其中：控股股东、实际控制人	65,500,000	46.79%	196,500,000	262,000,000	46.79%
	董事、监事、高管	42,394,496	30.28%	104,448,288	146,842,784	26.25%
	核心员工	0	0		0	0
总股本		140,000,000	-	420,000,000	560,000,000	-
普通股股东人数		96				

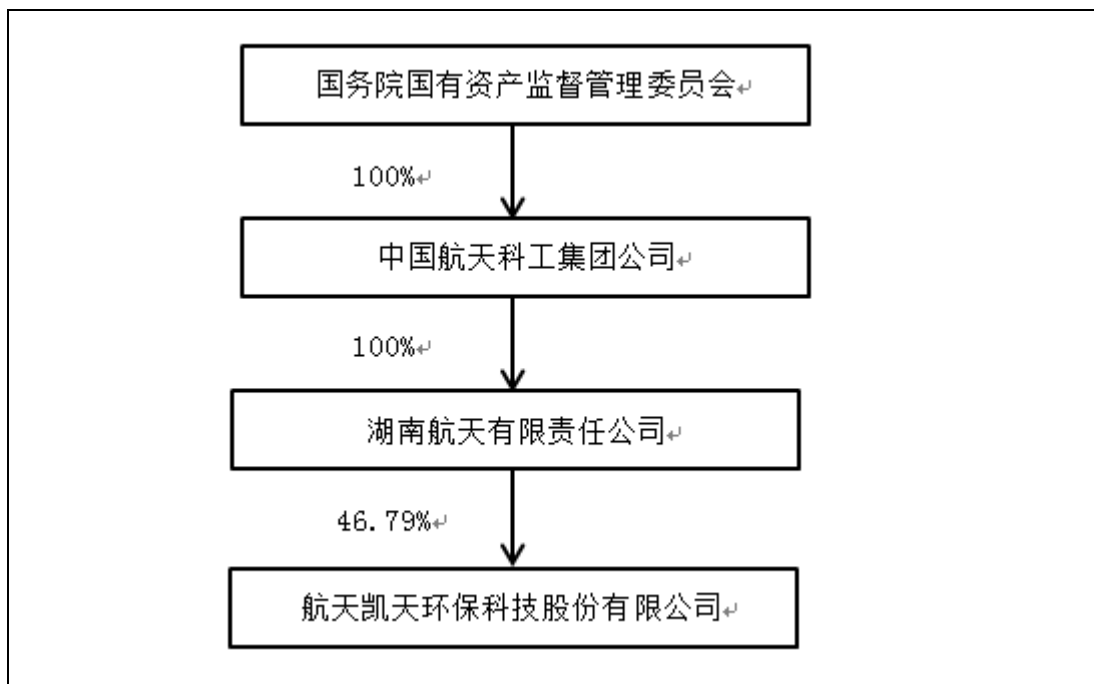
注1：截至报告期末，公司不存在依照《非上市公众公司监督管理办法》认定的核心员工的情形。

2.3 普通股前五名或持股10%及以上股东情况

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	湖南航天有限责任公司	65,500,000	196,500,000	262,000,000	46.79%	262,000,000	0
2	叶明强	42,956,759	125,070,277	168,027,036	30.00%	128,870,280	39,156,756
3	宁波远吉锦天投资管理合伙企业（有限合伙）	0	18,660,000	18,660,000	3.33%	0	18,660,000
4	三一重工股份有限公司	3,200,000	9,600,000	12,800,000	2.29%	0	12,800,000
5	黄立新	1,920,000	6,320,000	8,240,000	1.48%	0	8,240,000
合计		113,576,759	356,150,277	469,727,036	83.89%	390,870,280	78,856,756

普通股前五名或持股10%及以上股东间相互关系说明：公司前五名普通股股东中，叶明强与黄立新系夫妻关系。除此之外，其他股东之间无关联关系。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

2017年，是公司全面贯彻落实“十三五规划”的关键之年，公司紧抓环保新时代机遇，制定了以“绿色生态环保智慧城市、绿色生态环保美丽乡村、绿色生态两型工业园区、绿色生态低碳健康家庭”建设为主的综合性环境服务战略，公司根据业务特性将现有业务分成以传统EPC业务为主的环境治理板块和以投资驱动的绿色发展板块，以市场需求为导向，及时调整营销策略，在加大PPP业务市场拓展力度的同时，坚实巩固公司传统业务板块，2017年经营业绩实现了全新突破。

3.1.1 公司财务状况

报告期内，公司实现营业收入1,241,956,428.48元，同比增长39.6%；实现归属于挂牌公司股东的净利润75,923,266.67元，同比增长40.24%。公司经营活动产生的现金流量净额为-262,719,258.02元。

3.1.2 市场拓展情况

公司积极拓展市场，2017年中标项目合同总额20.17亿元，新增合同额工厂环境业务同比增长44%，水处理业务同比增长168%，园区第三方治理业务同比增长9%，固废处理业务同比增长139%。

(1) 工厂环境治理业务

报告期内，工厂环境治理业务主营业务收入246,290,405.44元，较去年同期增长73.74%。

公司“工厂环境分层送风除尘除湿控温节能整体治理技术”被国家工信部鉴定为整体达到国际先进水平；公司整体厂房烟尘治理与环境控制技术，获评环保部国际智汇平台百强技术。市场拓展方面，工厂事业部在报告期成功中标广安比亚迪和汕头比亚迪项目，打开了“云轨”新市场，在稳住传统行业的基础上，成功进入电子行业油雾治理领域，通过倍耐力轮胎和固铂轮胎等项目交流，有望将 RTO 技术应用于轮胎行业的废气治理中。该板块竞争优势加大。

（2）大气环境治理业务

报告期内，公司大气环境治理业务首次进入钢铁烧结机烟气处理领域，取得臭氧氧化法脱硝新技术工程应用突破；成功中标神华五彩湾电厂 1、2#机组脱硫脱硝超低排放改造工程、大南湖电厂 2 号机组电除尘器改造工程、大南湖电厂 2 号机组脱硫改造工程三个项目，为攻克新疆区域市场奠定了坚实基础。但由于大气脱硫脱硝除尘业务行业整体下滑，公司相关业务也受到一定程度影响。报告期内，大气脱硫脱硝除尘业务主营业务收入 194,388,610.06 元，较去年同期下降 54.46%。2018 年，公司将继续加大对该板业务的技术提升工作，积极寻求新的业务增长点。

（3）环境修复业务

报告期内，环境修复业务继续稳健发展，虽然上半年受持续降雨天气原因，相关业务开展受到一定程度影响，但公司通过加大业务开拓力度，新增订单大幅增加，并中标了全球环境基金“中国污染场地管理项目”子项目——“基于工农产品供应链中减少 POPs、PAHs 以及重点重金属使用的土壤与地下水污染源头预防研究咨询服务项目”，这标志着公司在污染场地修复与深度研究获得国际认可。技术创新方面，公司研发多种系列高效低成本重金属稳定化固话修复药剂，并在多个工程上应用，降低了药剂成本，直接增加了项目利润。报告期环境修复业务实现主营业务收入 161,291,858.65 元，较 2016 年同期增长 12.30%。

（4）水治理业务

报告期内，公司水务项目陆续落地，业绩呈现井喷式提升，营业收入达 438,285,923.47 元，同比增长 338%。公司水治理板块全面进军湖北乡镇污水处理市场，在湖北多个区域进行市场布局，取得了湖北省第一个乡镇污水处理 PPP 项目，并中标首个整县乡镇污水、垃圾、流域环境综合治理项目，各项目均有序推进，回款情况良好。技术研发方面，完成了一个专利的授权（KT-BAME 工艺），并应用于项目展示，同时，在项目上引进并应用“臭氧芬顿联合处理工艺”等新工艺，水处理工艺技术水平进一步提升。

（5）固废拆解业务

报告期内，该业务板块业务全年实现营业收入 179,236,447.56 元，较上年同期增长

134.74%；完成回收、拆解废旧电器 137 万台套，超过年初计划数 120 万台套，完成率达 114.17%，在业内同行单位经济效益居领先地位。拆解资质于 2017 年 5 月由年拆解 120 万台套增加至年拆解 150 万台套。

3.1.3 技术创新情况

报告期内，公司获得授权发明专利 10 项；“工厂环境分层送风除尘除湿控温节能整体治理技术”通过国家工信部科技成果鉴定：整体达到国际先进水平，智能送风筒和多项节能集成技术达到国际领先水平；整体厂房烟尘治理与环境控制技术，获评环保部国际智汇平台百强技术；中小型生活垃圾处理工艺突破技术难题，通过第三方权威检测和省科技厅组织的科技成果鉴定，实现达标排放，达到行业领先水平；工业废气治理装备制造绿色关键工艺系统集成项目，首家获批国家工信部绿色制造系统集成项目。

3.1.4 商业模式创新情况

美丽云梦项目涵盖云梦县乡镇污水处理、垃圾清运以及流域环境综合治理，创造了首个采用全区域、全方面、全过程、全周期服务的整县综合环境治理的“云梦模式”，为突破传统治理模式，提升环境治理效益提供了新思路；首个“花园式”污水厂洪市项目通过验收，该项目作为首个乡镇污水处理的“花园水工厂”样板工程，展现了地理工艺及花园式的厂区设计布置的独特优势，突出了公司乡镇污水处理的独创概念；衡水工业园区第三方治理典型案例，通过国家发改委和国家环保部专家评审；创新衡水工业园区集中污水处理厂梯级收费模式，解决了园区政府污水处理收费的难题，为公司承接同类项目积累了经验。

3.1.5 品牌建设

公司接受了央视、湖南卫视、湖南经视、人民网、腾讯、凤凰网、网易北极星环保网等行业内外顶尖媒体近百次采访，株洲清水塘治理项目登上央视二套财经频道十九大专题报道，航天凯天在湘江流域土壤治理的成绩得到了权威媒体的认可。

公司参展了德国汉诺威水展、2017 年澳门国际环保展、第十八届上海国际环博会、北京国际环保展、第三届环博会广州展、第 20 届日本琵琶湖国际环保展；成功举办了土壤及地下水铬污染治理国际论坛、2017 年全国农田重金属污染防治技术交流会；参加了国际清洁技术峰会、环境法医损害赔偿国际研讨会并做主题发言，提升了公司的品牌影响力。

3.2 经营计划或目标

3.2.1 整体发展目标

公司以“做百年企业，创世界品牌”为愿景，致力于打造成集“科研、设计、开发、生产、工程、投资、运营”于一体的最具创新力与国际竞争力的现代国际环保企业集团，成为国际

一流的生态环境系统治理中心，成为世界环保行业前三甲。

3.2.2 主要经营计划

充分利用公司当前在环保行业的经验优势，借助资本市场，以解决环境问题为导向，以产业转型为契机，以 PPP 模式为抓手，以第三方治理为切入点，致力于打造两型工厂、生态园区，致力于打造美丽乡村，致力于打造生态、智慧、低碳、宜居环保城市的建设。

公司实现经营计划所需资金主要来源于自有资金、银行借款和环保产业基金。公司在经营过程中将有效控制成本，提高资金使用效率。该经营计划不构成对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策及会计估计发生变化，具体情况、原因及其影响

4.1.1 经公司 2017 年 3 月 31 日第三届董事会第四次会议审议通过，公司将全资子公司株洲凯天环保科技有限公司拆解补贴收入由“营业外收入”变更为“营业收入”。针对该项会计政策变更，公司已经于 2016 年度对前期财务报表进行了追溯调整，并在 2016 年年报进行披露，详细情况请见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《会计政策变更的公告》（公告编号：2017-007）。

4.1.2 经公司 2017 年 6 月 27 日第三届董事会第六次临时会议审议通过《关于会计政策变更的议案》，公司将全资子公司株洲凯天环保科技有限公司拆解补贴收入确认时点由依据国家环保部公示时变更为依据湖南省环保部门公示时。公司依据湖南省环保部门公示的拆解数量计算拆解补贴计入当期损益，待国家环保部门公示确认的拆解数量时，依据国家环保部公示确认的数量对已确认的拆解补贴收入进行调整。针对本次会计政策变更在出具 2017 年半年报的时候进行了对前期财务报表的追溯调整，关于本次会计政策变更的详细情况以及对前期报表项目影响金额见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《2017 半年度报告》（公告编号：2017-053）以及《会计政策变更补充公告（更正后）》（公告编号：2017-051）。

4.1.3 经公司 2017 年 12 月 28 日第三届董事会第十四次临时会议审议通过，将公司第三届董事会第六次临时会议以及 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《关于会计政策变更的议案》中的会计政策变更修正为会计估计变更，并将株洲凯天对应收国家废弃电器电子产品基金补贴坏账准备计提方法由账龄分析法变更为不计提坏账准备。采用未来适用法进行会计处理，无需对以前年度的财务报告进行追溯调整。关于本次会计政策调整的详细情况见公司在

全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台发布的《关于电子废弃物拆解业务会计估计变更及调整应收国家基金补贴坏账准备计提方法的公告》（公告编号：2017-076）。该调整对2017年财务报表的主要影响为：增加净利润 33,055,689.41 元；增加应收账款 103,615,025.40 元；减少存货 59,540,772.85 元，具体见报表附注三、（二十八）、2、（2）。

4.1.4 企业会计准则变化引起的会计政策变更

（1）根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）修订的规定，自 2017 年 1 月 1 日起，与企业日常活动有关的政府补助计入“其他收益”或冲减相关成本费用，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收入，企业从政府取得的经济资源，如果与企业销售商品或提供服务等活动密切相关，且是企业商品或服务的对价或者是对价的组成部分，适用《企业会计准则第 14 号——收入》等相关会计准则。。

（2）本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

（3）本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，因 2016 年度无相关内容，不影响本期比较报表列报。

4.2 公司本年度内未发生重大会计差错需更正或追溯重述的情况。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报表合并范围发生以下变化。

4.3.1 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本（元）	本公司认缴出资额（元）	少数股东认缴出资额（元）	合计出资比例（%）
松滋市航天凯天环保有限公司	设立	2017 年 11 月 29 日	40,000,000	38,000,000	2,000,000	95.00

本期增加了松滋市航天凯天环保有限公司，但在 2017 年实收资本未到位，也未发生实际的业务。

4.3.2 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
凯天河北环保科技有限公司	减资	2017.5.26	513,225.71	-341,504.21
湖南重金属污染治理工程有限公司	注销	2017.5.8	,-5,106,430.27	543,599.31
常宁凯天环境科技有限公司	注销	2017.9.20	1,041,528.51	2,232.63

4.4 天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段无保留意见的审计报告。

航天凯天环保科技股份有限公司
董事会
2018年4月24日