

证券代码：300072

股票简称：三聚环保

公告编号：2017-089

北京三聚环保新材料股份有限公司

关于公开发行永续期公司债券发行预案公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、关于公司符合公开发行永续期公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，经核查公司相关情况，公司符合向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行永续期公司债券的有关规定，具备公开发行永续期公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

1、发行规模及发行方式

本次发行的永续期公司债券总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），采取面向合格投资者公开发行方式，可以一次或分期发行。本次发行公司债券的具体发行规模、发行期次安排及相关事宜提请股东大会授权董事会（或董事会另行授权人士）根据公司资金需求以及市场发行条件并结合监管要求决定。

2、债券期限

本次发行的永续期公司债券基础期限为 3 年，在第 3 年末公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限；在公司不行使续期选择权而全额兑付时到期。

本次发行的永续期公司债券的基础期限、债券期限、还本付息方式等具体事项提请股东大会授权董事会（或董事会另行授权人士）在发行前根据公司资金需求以及市场发行条件并结合监管要求确定。

3、债券利率及确定方式

本次发行永续期公司债券的票面利率及其确定方式，提请股东大会授权董事

会（或董事会另行授权人士）根据法律规定和市场情况确定。

4、拟上市交易场所：深圳证券交易所。

5、募集资金用途

扣除发行费用后，本次发行可续期公司债券募集资金拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及符合法律规定的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会（或董事会另行授权人士）根据公司实际需求情况确定。

6、增信方式

本次发行可续期公司债券可由公司及/或第三方提供包括但不限于担保、出具支持函等增信安排，或无担保。具体增信方式提请股东大会授权董事会（或董事会另行授权人士）根据公司实际情况确定。

7、偿债保障措施

为进一步保障债券持有人的利益，在本次债券的存续期内，如公司预计不能按时偿付本次债券本金或利息，公司将至少采取以下措施以保障债券持有人利益：（1）不得向普通股股东分红；（2）不得减少注册资本。

8、授权事项

提请股东大会授权董事会（或董事会另行授权人士）根据公司及市场条件并结合监管要求，从维护公司及债权人利益的原则出发，决定发行可续期公司债券的具体条款以及相关事宜，包括但不限于：

（1）决定可续期公司债券发行的具体事项，包括但不限于是否分期发行及发行期数、各期发行的金额及期限安排、发行时机、发行利率及其确定方式等于发行有关的一切事宜；

（2）代表公司进行所有与可续期公司债发行相关的谈判并签署所有相关协议及其他必要文件；

（3）代表公司向监管机构申请办理可续期公司债券发行的审批事宜并依据监管部门意见（如有）对具体方案做适当调整；

（4）决定/办理其他与发行可续期公司债券相关的任何具体事宜。

9、决议有效期

本次发行可续期公司债券的董事会决议有效期自股东大会做出决议之日起至届满 36 个月之日止。本次发行可续期公司债券的股东大会决议有效期自股东

大会做出决议之日起至届满 36 个月之日止。

三、公司简要财务会计信息

(一) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

合并资产负债表

单位：万元

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	421,945.68	616,172.14	315,725.06	123,309.45
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	64,836.52	28,324.94	18,853.92	7,236.65
应收账款	854,916.60	639,590.87	362,800.77	183,949.15
预付款项	329,649.74	262,571.55	74,372.42	22,791.66
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	12,181.90	8,353.01	3,716.89	4,111.54
买入返售金融资产				
存货	103,673.33	75,756.32	53,348.00	50,494.29
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,473.54	5,698.45	920.33	473.00
流动资产合计	1,790,677.30	1,636,467.28	829,737.38	392,365.75
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	2,700.00	2,700.00	0.00	0.00
持有至到期投资				
长期应收款	0.00	0.00	1,600.00	0.00
长期股权投资	73,177.95	10,703.32	10,669.35	10,690.60
投资性房地产				
固定资产	149,574.69	152,744.45	145,580.22	70,216.08

在建工程	2,551.34	2,604.51	192.35	30,200.17
工程物资	0.00	0.00	0.00	44.87
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	32,988.84	17,369.35	15,978.31	14,673.83
开发支出	7,710.03	13,693.92	5,919.09	4,625.52
商誉	2,934.02	2,934.02	2,682.98	480.92
长期待摊费用	1,949.66	2,149.51	4,334.17	1,435.74
递延所得税资产	11,698.16	9,704.94	6,454.20	3,348.62
其他非流动资产				
非流动资产合计	285,284.70	214,604.03	193,410.65	135,716.34
资产总计	2,075,962.01	1,851,071.31	1,023,148.03	528,082.09
流动负债：				
短期借款	291,800.00	185,180.00	143,000.00	137,400.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	118,395.01	113,172.55	12,789.48	16,924.18
应付账款	317,146.96	304,451.30	172,376.24	55,913.83
预收款项	47,532.30	83,295.68	13,078.04	1,824.02
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬				
应交税费	105,816.44	92,443.19	51,491.19	21,387.51
应付利息	4,204.53	10,510.29	3,793.58	3,446.58
应付股利	2,801.96	2,616.41	6,352.64	0.00
其他应付款	25,478.42	47,438.16	26,248.31	9,421.63
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	3,500.00	3,000.00	6,000.00	5,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	916,675.62	842,107.57	435,129.47	251,317.75



非流动负债：				
长期借款	127,817.88	48,000.00	7,000.00	13,000.00
应付债券	148,460.52	197,872.60	49,391.07	49,210.23
长期应付款	104,025.00	103,700.00	38,694.38	0.00
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	6,420.54	6,533.01	6,501.78	5,427.46
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	386,723.94	356,105.62	101,587.24	67,637.69
负债合计	1,303,399.56	1,198,213.18	536,716.71	318,955.44
股东权益：				
股本	180,440.84	119,559.59	77,822.35	50,883.80
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	167,854.49	221,995.55	220,120.76	47,762.18
减：库存股	18,558.71	31,721.55	0.00	0.00
其他综合收益	17.11	125.86	0.00	0.00
专项储备				
盈余公积	21,102.88	21,102.88	9,249.37	4,253.58
一般风险准备				
未分配利润	394,137.45	296,750.83	162,463.50	90,491.19
归属于母公司股东权益合计	744,994.07	627,813.15	469,655.98	193,390.75
少数股东权益	27,568.37	25,044.97	16,775.34	15,735.90
股东权益合计	772,562.45	652,858.12	486,431.32	209,126.65
负债和股东权益总计	2,075,962.01	1,851,071.31	1,023,148.03	528,082.09

合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
一、营业总收入	1,208,547.69	1,753,110.15	569,811.52	300,991.45
其中：营业收入	1,208,547.69	1,753,110.15	569,811.52	300,991.45
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,063,184.77	1,564,474.06	474,250.72	252,208.40
其中：营业成本	990,133.94	1,442,235.05	384,443.52	206,422.21

利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	3,645.53	9,806.31	5,911.55	2,138.58
销售费用	8,078.35	8,987.79	9,634.91	8,992.34
管理费用	18,597.50	30,516.43	26,437.28	15,509.45
财务费用	29,556.11	49,270.31	29,910.54	12,714.64
资产减值损失	13,173.33	23,658.17	17,912.91	6,431.19
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	156.75	33.97	87.67	-8.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	156.75	33.97	-21.24	-40.36
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	145,519.67	188,670.06	95,648.47	48,774.82
加：营业外收入	1,356.50	2,351.99	676.50	449.27
其中：非流动资产处置利得	2.40	8.09	5.73	28.06
减：营业外支出	0.00	0.00	4.49	28.36
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	4.49	12.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	146,876.17	191,022.06	96,320.48	49,195.73
减：所得税费用	23,110.48	27,556.64	14,879.12	8,078.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	123,765.69	163,465.42	81,441.36	41,117.14
归属于母公司股东的净利润	121,298.54	161,705.30	82,056.48	40,197.90
少数股东损益	2,467.16	1,760.11	-615.12	919.23
六、其他综合收益的税后净额	-115.25	125.86	0.00	0.00
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-108.75	125.86	0.00	0.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-108.75	125.86	0.00	0.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				

4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额	-108.75	125.86	0.00	0.00
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-6.51	0.00	0.00	0.00
七、综合收益总额	123,650.44	163,591.28	81,441.36	41,117.14
归属于母公司股东的综合收益总额	121,189.79	161,831.16	82,056.48	40,197.90
归属于少数股东的综合收益总额	2,460.65	1,760.11	-615.12	919.23
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）稀释每股收益	0.00	0.00	0.00	0.00

合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	850,327.49	1,506,547.45	389,800.75	185,490.08
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	0.00	433.18	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,086.99	12,298.61	26,751.23	20,773.76
经营活动现金流入小计	856,414.48	1,519,279.24	416,551.98	206,263.84
购买商品、接受劳务支付的现金	951,702.34	1,361,926.00	335,883.80	130,742.51
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	14,788.99	21,332.86	16,434.85	9,980.30
支付的各项税费	44,825.50	55,125.36	23,263.32	13,014.13

支付其他与经营活动有关的现金	48,759.91	48,754.98	34,896.94	20,663.02
经营活动现金流出小计	1,060,076.74	1,487,139.19	410,478.92	174,399.96
经营活动产生的现金流量净额	-203,662.25	32,140.04	6,073.06	31,863.88
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,400.00	0.00	2,915.13	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00	122.60	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.47	12.90	199.72	2.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	1,691.66	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	3,094.13	12.90	3,237.45	2.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,573.59	25,832.04	26,383.33	55,742.22
投资支付的现金	73,704.34	2,700.00	0.00	3,210.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	1,863.47	-149.38	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	4,092.72	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	86,277.93	34,488.23	26,233.95	58,952.22
投资活动产生的现金流量净额	-83,183.80	-34,475.33	-22,996.50	-58,950.17
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,801.66	47,424.11	196,905.99	12,840.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	6,700.00	0.00	7,840.00
取得借款收到的现金	264,648.84	322,250.00	198,600.00	152,530.00
发行债券收到的现金	0.00	148,195.00	0.00	49,075.00
收到其他与筹资活动有关的现金	114.12	6,757.14	41,680.27	0.00
筹资活动现金流入小计	270,564.62	524,626.25	437,186.26	214,445.00
偿还债务支付的现金	127,480.00	145,299.96	200,387.65	131,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,095.25	33,531.78	19,645.21	12,262.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	85,165.60	43,139.80	7,814.35	209.29
筹资活动现金流出小计	257,740.85	221,971.53	227,847.21	143,472.19
筹资活动产生的现金流量净额	12,823.77	302,654.72	209,339.05	70,972.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-104.18	127.64	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-274,126.46	300,447.07	192,415.62	43,886.52
加：期初现金及现金等价物余额	616,172.14	315,725.06	123,309.45	79,422.92
六、期末现金及现金等价物余额	342,045.68	616,172.14	315,725.06	123,309.45

母公司资产负债表

单位：万元



项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	283,794.37	443,889.73	163,420.69	37,613.04
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	1,121.90	12,151.39	17,101.09	993.72
应收账款	621,671.25	401,558.27	252,964.60	106,722.62
预付款项	43,773.39	61,754.85	18,225.95	2,551.32
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	212,168.85	225,372.96	90,980.02	31,065.32
买入返售金融资产				
存货	31,832.15	10,853.35	2,930.71	2,679.33
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,194,361.91	1,155,580.55	545,623.06	181,625.36
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	2,700.00	2,700.00	0.00	0.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	205,416.92	114,364.40	95,985.99	92,084.01
投资性房地产				
固定资产	2,535.78	2,858.69	3,379.52	2,912.17
在建工程	0.00	0.00	0.00	1,010.06
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	11,141.00	2,022.06	2,140.70	2,267.20
开发支出	5,129.30	12,597.53	1,681.29	859.92
商誉				

长期待摊费用	798.57	798.62	3.44	51.44
递延所得税资产	7,117.83	5,009.82	3,860.53	1,649.25
其他非流动资产				
非流动资产合计	234,839.39	140,351.11	107,051.48	100,834.07
资产总计	1,429,201.31	1,295,931.67	652,674.54	282,459.42
流动负债：				
短期借款	222,400.00	133,000.00	75,000.00	40,800.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	16,150.00	34,476.94	0.00	0.00
应付账款	238,244.19	199,549.95	87,826.18	33,348.61
预收款项	4,845.90	145.24	216.26	664.20
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬				
应交税费	83,449.58	68,011.22	35,405.97	16,533.41
应付利息	3,857.53	10,155.13	3,446.58	3,446.58
应付股利	546.39	360.84	0.00	0.00
其他应付款	27,716.61	44,882.36	22,021.38	3,125.74
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00
其他流动负债				
流动负债合计	600,210.20	493,581.68	223,916.36	97,918.53
非流动负债：				
长期借款	10,500.00	12,000.00	0.00	0.00
应付债券	148,460.52	197,872.60	49,391.07	49,210.23
长期应付款	99,025.00	98,700.00	0.00	0.00
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	260.33	390.50	650.83	781.00

递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	258,245.85	308,963.10	50,041.91	49,991.23
负债合计	858,456.05	802,544.79	273,958.27	147,909.76
股东权益：				
股本	180,440.84	119,559.59	77,822.35	50,883.80
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	168,293.76	222,434.81	220,750.51	48,391.92
减：库存股	18,558.71	31,721.55	0.00	0.00
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	21,102.88	21,102.88	9,249.37	4,253.58
一般风险准备				
未分配利润	219,466.49	162,011.16	70,894.04	31,020.36
股东权益合计	570,745.25	493,386.88	378,716.27	134,549.67
负债和股东权益总计	1,429,201.31	1,295,931.67	652,674.54	282,459.42

母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
一、营业收入	315,572.72	570,645.80	306,237.15	135,177.66
减：营业成本	168,147.83	360,500.51	198,020.52	96,937.95
税金及附加	1,862.01	6,254.90	4,004.64	1,172.47
销售费用	5,096.89	4,977.99	3,688.67	4,759.17
管理费用	9,909.74	15,855.36	12,191.76	9,498.47
财务费用	21,116.31	35,913.21	17,738.35	7,593.84
资产减值损失	13,821.92	11,570.86	12,287.20	3,351.73
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-29.03	-63.40	-22.17	700.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-29.03	-63.40	-22.17	-56.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	95,588.99	135,509.57	58,283.84	12,564.92
加：营业外收入	207.20	846.98	287.28	195.33
其中：非流动资产处置利得	0.00	2.82	2.33	0.14
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	12.85
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	0.00	12.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	95,796.20	136,356.56	58,571.12	12,747.41
减：所得税费用	14,428.95	17,821.47	8,613.28	1,783.70

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	81,367.25	118,535.09	49,957.85	10,963.70
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
六、综合收益总额	81,367.25	118,535.09	49,957.85	10,963.70
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	120,927.29	467,261.47	167,535.32	97,563.75
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	40,038.10	20,192.14	40,800.07	6,041.65
经营活动现金流入小计	160,965.39	487,453.61	208,335.39	103,605.40
购买商品、接受劳务支付的现金	141,726.13	295,443.65	181,126.54	73,615.60
支付给职工以及为职工支付的现金	6,474.01	8,007.87	6,056.60	4,748.49
支付的各项税费	23,679.80	27,047.68	10,733.18	2,200.15
支付其他与经营活动有关的现金	52,536.68	171,114.18	95,852.32	14,261.82
经营活动现金流出小计	224,416.63	501,613.39	293,768.65	94,826.06
经营活动产生的现金流量净额	-63,451.23	-14,159.78	-85,433.26	8,779.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	2,848.10
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	6.10	5.30	1.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	0.00	6.10	5.30	2,849.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,542.58	9,718.94	1,520.47	1,877.69
投资支付的现金	85,437.06	31,141.80	3,414.14	25,170.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	92,979.64	40,860.74	4,934.61	27,047.69
投资活动产生的现金流量净额	-92,979.64	-40,854.64	-4,929.31	-24,198.60
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,801.66	40,724.11	196,905.99	5,000.00
取得借款收到的现金	124,900.00	231,850.00	114,600.00	40,800.00
发行债券收到的现金	0.00	148,195.00	0.00	49,075.00
收到其他与筹资活动有关的现金	114.12	5,157.14	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	130,815.78	425,926.25	311,505.99	94,875.00
偿还债务支付的现金	87,000.00	61,000.00	80,400.00	62,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,214.67	24,864.80	13,854.47	7,332.65
支付其他与筹资活动有关的现金	85,165.60	4,578.00	1,081.29	209.29
筹资活动现金流出小计	214,380.28	90,442.80	95,335.76	69,541.94
筹资活动产生的现金流量净额	-83,564.50	335,483.45	216,170.22	25,333.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-239,995.37	280,469.04	125,807.65	9,913.80
加：期初现金及现金等价物余额	443,889.73	163,420.69	37,613.04	27,699.24
六、期末现金及现金等价物余额	203,894.37	443,889.73	163,420.69	37,613.04

(二) 公司最近三年及最近一期合并报表范围的变化情况

名称	变动方式	变动原因
2017年1-6月		
三聚环保(香港)有限公司	增加	设立或投资
海南三聚绿色能源研究院有限公司	增加	设立或投资
北京宝聚能源科技有限公司	增加	非同一控制合并
2016年		
SJ 环保公司	增加	设立或投资
北京三聚能源有限公司	增加	设立或投资
河北华晨石油化工有限公司	增加	非同一控制合并
黑龙江三聚北大荒生物质新材料有限公司	增加	设立或投资
南京三聚生物质新材料科技有限公司	增加	设立或投资

孝义市三聚鹏飞新能源有限公司	增加	非同一控制合并
沈阳聚业新能源科技有限公司	增加	设立或投资
大连五大连油石化有限公司	增加	非同一控制合并
内蒙古聚禾化工有限公司	增加	非同一控制合并
2015 年		
武汉金中石化工程有限公司	增加	收购
2014 年		
沈阳凯特催化剂有限公司	减少	注销

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

项 目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（合并报表）	62.79%	64.73%	52.46%	60.40%
资产负债率（母公司报表）	60.07%	61.93%	41.97%	52.36%
流动比率	1.95	1.94	1.91	1.56
速动比率	1.84	1.85	1.78	1.36
应收账款周转率（次）	1.62	3.50	2.08	2.14
存货周转率（次）	11.04	22.34	7.40	4.71

(四) 公司管理层讨论与分析

1、资产结构分析

单位：万元

项 目	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	1,790,677.30	86.26%	1,636,467.28	88.41%	829,737.38	81.10%	392,365.75	74.30%
非流动资产	285,284.70	13.74%	214,604.03	11.59%	193,410.65	18.90%	135,716.34	25.70%
资产总计	2,075,962.01	100%	1,851,071.31	100%	1,023,148.03	100%	528,082.09	100%

近三年来，公司总资产逐年稳步上升，2015 年末和 2016 年末总资产较上年末分别提高 93.75% 及 80.92%；随着公司的不断发展，公司资产规模持续大幅增长。在总资产中，流动资产占比较高，其中主要为货币资金、应收账款、预付款项、存货，资产流动性较强。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	916,675.62	70.33%	842,107.57	70.28%	435,129.47	81.07%	251,317.75	78.79%
非流动负债	386,723.94	29.67%	356,105.62	29.72%	101,587.24	18.93%	67,637.69	21.21%
负债总计	1,303,399.56	100%	1,198,213.18	100%	536,716.71	100%	318,955.44	100%

最近三年及一期末，伴随着公司业务的飞速发展，负债总量也随之增长，公司的负债总额分别为 318,955.44 万元、536,716.71 万元、1,198,213.18 万元和 1,303,399.56 万元。短期借款、应付票据、应付账款、应交税费、其他应付款、应付债券和长期应付款是公司负债的主要组成部分。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
经营活动现金流入小计	856,414.48	1,519,279.24	416,551.98	206,263.84
经营活动现金流出小计	1,060,076.74	1,487,139.19	410,478.92	174,399.96
经营活动产生的现金流量净额	-203,662.25	32,140.04	6,073.06	31,863.88
投资活动现金流入小计	3,094.13	12.90	3,237.45	2.05
投资活动现金流出小计	86,277.93	34,488.23	26,233.95	58,952.22
投资活动产生的现金流量净额	-83,183.80	-34,475.33	-22,996.50	-58,950.17
筹资活动现金流入小计	270,564.62	524,626.25	437,186.26	214,445.00
筹资活动现金流出小计	257,740.85	221,971.53	227,847.21	143,472.19
筹资活动产生的现金流量净额	12,823.77	302,654.72	209,339.05	70,972.81
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-104.18	127.64	-	-
现金及现金等价物净增加额	-274,126.46	300,447.07	192,415.62	43,886.52

公司 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月现金及现金等价物净增加额分别为 43,886.52 万元、192,415.62 万元、300,447.07 万元及 -274,126.46 万元。2014 年、2015 年和 2016 年，公司经营活动现金流量净额分别为 31,863.88 万元、6,073.06 万元和 32,140.04 万元，连续三年经营活动现金流量净额为正数。2017 年 1-6 月，公司的经营性现金流为 -203,662.25 万元，主要是由于 2017 年上半年，公司业务规模较上年同期大幅增加，支付采购款相应增加所致。报告期内，公司为了提升竞争能力和发展后劲，在新设子公司、对外投资等方面支出较大，2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为

-58,950.17 万元、-22,996.50 万元、-34,475.33 万元及-83,183.80 万元。2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月公司筹资活动产生的净现金流分别为 70,972.81 万元、209,339.05 万元、302,654.72 万元和 12,823.77 万元，主要因公司营业规模大幅增长，融资规模也相应的增加。

4、偿债能力分析

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率	62.79%	64.73%	52.46%	60.40%
流动比率	1.95	1.94	1.91	1.56
速动比率	1.84	1.85	1.78	1.36

从短期偿债能力指标来看，最近三年及一期末公司流动比率分别为 1.56、1.91、1.94 和 1.95，速动比率分别为 1.36、1.78、1.85 和 1.84。2016 年末，公司的流动比率和速动比率较前两年有所增高，主要是受到营业收入增长和公司融资方式调整的影响，应收账款和货币资金增长较快，流动资产和速动资产的增速超过了流动负债，公司的短期偿债能力增强。

从长期偿债能力指标来看，最近三年及一期公司的资产负债率分别为 60.40%、52.46%、64.73% 和 62.79%，基本维持稳定。公司希望通过发行本期可续期公司债券进一步优化资产负债率，加强公司长期偿债能力。

5、盈利能力分析

单位：万元

	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	1,208,547.69	1,753,110.15	569,811.52	300,991.45
利润总额	146,876.17	191,022.06	96,320.48	49,195.73
归属于母公司所有者的净利润	121,298.54	161,075.30	82,056.48	40,197.90

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司实现营业收入分别为 300,991.45 万元、569,811.52 万元、1,753,110.15 万元和 1,208,547.69 万元，最近三年及一期，公司营业收入整体持续增长。

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为 40,197.90 万元、82,056.48 万元、161,075.30 万元和 121,298.54 万元。最近三年及一期，公司归属于母公司所有者的净利润持续稳定

增长，公司盈利能力逐年增强。

（五）未来业务目标

未来，公司将秉承“天蓝、水清、地沃、人善”发展理念，结合自身核心产品、技术和工程转化能力，重点围绕传统能源产业转型升级、新能源产业跨越式发展、绿色生态农业建设全面提速等市场机遇，以下属专业全资或控股子公司作为运营主体，着力打造分工明晰、相互支撑的五大业务板块，即：一是环保新材料和环保工程技术服务、二是化石能源清洁高效利用服务、三是生态农业和绿色能源产业、四是产业协同贸易增值服务、五是专有设备及工程建设等，不断丰富公司多主业的架构体系，实现公司业务规模的持续增长，增强公司的可持续盈利能力，最终获得股东价值的持续提升。

（六）盈利能力的可持续性分析

公司主要从事催化剂、净化剂等能源净化产品的研发、生产和销售；为煤化工、石油化工、天然气化工等能源化工行业及油气田开采业提供成套的催化净化工艺、催化剂、净化剂产品、装备及成套服务，以及可循环使用的净化剂产品等能源净化综合服务；为煤化工、石油化工、天然气化工等企业提供产业转型升级、原料改造、尾气综合利用、环保治理工艺技术、工程总承包、生产管理、综合运营服务等整体解决方案、项目总承包、方案实施及综合运营服务；为企业的清洁能源产品和精细化工产品提供低成本的生产、物流、销售的增值技术服务；提供重油、煤焦油等重质、劣质原料加工的技术许可、成套工艺、核心装备、工程建设及相关技术服务；提供农作物秸秆等生物质综合循环利用生产炭基复合肥、土壤改良剂等产品的技术许可、成套工艺、核心装备、工程建设及相关技术服务，向新能源领域不断拓展。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司共申请了 514 件国内外专利，其中发明专利 462 件，实用新型 52 件；国内专利 482 件，通过 PCT 途径向美国申请专利 15 件，通过 PCT 途径向欧亚申请专利 6 件，通过 PCT 途径向欧洲申请专利 5 件，通过 PCT 途径向加拿大申请专利 6 件。公司共获得专利授权 295 件，其中，发明专利 254 件，实用新型 41 件，其中包括美国专利 13 件，欧亚专利 5 件，加拿大专利 4 件，欧洲专利 1 件。多项专利技术达到国际先进或国际领先水平，多个

产品及技术通过省部级科技成果鉴定验收,并获得省部级科技进步奖和科技创新奖。

2016年度,公司实现营业收入175.31亿元,较2015年度增加207.67%,归属于母公司所有者的净利润16.17亿元;2017年1-6月份实现营业收入120.85亿元,较2016年同期增加108.13%,归属于母公司所有者的净利润12.13亿元。公司持续增长的营业收入和利润进一步保证了盈利能力的可持续性。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行可续期公司债券的募集资金在扣除发行费用后,将用于偿还公司债务和补充营运资金等用途。具体用途提请股东大会授权董事会(或其转授权人士)根据公司财务状况与资金需求情况,在上述范围内确定。

五、其他重要事项

截至2017年6月30日,公司对子公司担保余额合计为21.46亿元人民币,除为子公司担保外,公司不存在对外担保;公司不存在逾期担保,也不存在违规提供担保的情形。

截至2017年6月30日,公司无对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

北京三聚环保新材料股份有限公司

董事会

2017年10月16日