

证券代码：300072

证券简称：三聚环保

## 北京三聚环保新材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2017-001

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input type="checkbox"/>分析师会议  <input type="checkbox"/>媒体采访                                <input type="checkbox"/>业绩说明会  <input type="checkbox"/>新闻发布会                                <input checked="" type="checkbox"/>路演活动  <input type="checkbox"/>现场参观  <input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）         </p>		
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>姓名</p>	<p>单位</p>	<p>职务</p>
	张玮	敦和资产管理有限公司	基金经理
	吴祖尧	九泰基金管理有限公司	副总裁
	何俊丽	浙江创新产业基金	总经理助理
	朱建明	宝盈基金	基金经理
	王剑雨	广发证券	分析师
	喻银军	广发证券	销售经理
	王裕群	国泰人寿	基金经理
	刘颖	永丰金控	PM
	张汉毅	国联安基金	基金经理
	庞良永	太平资产	研究员
	李林益	大成基金	基金经理
	陈良栋	长城基金	基金经理
	乔春	长城基金	研究员
	章晖	南方基金	基金经理
	周楠	中邮基金	基金经理
	王静	前海联合基金	基金经理

	蒋鑫	鹏华基金	基金经理
	陈璇淼	鹏华基金	基金经理
	张烁	泰康资产	研究员
	孙娜	新湖投资	研究员
	刘锴	博时基金	投资经理
	蒋珮玮	吉富投资咨询（上海）有限公司	投资总监
	陈一峰	安信基金	基金经理
	杨博琳	融通基金	基金经理
	贾仁栋	招商基金	基金经理
	李欣	中欧基金	基金经理
	胡彧	益民基金	研究总监
	胡瑶	永安国富资产	研究员
	胡云峰	海富通基金	基金经理助理
时间	2017年4月26日上午9点		
地点	杭州洲际酒店2层会议厅		
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理：林科先生 董事会秘书：曹华锋先生		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、机构代表签署《承诺书》</p> <p>二、路演交流的主要内容：</p> <p>2017年4月26日，公司副董事长、总经理林科先生和董事会秘书曹华锋先生参加了广发证券2017年春季上市公司交流会，期间管理层与29位机构的投资经理、基金经理及研究员以一对一及小组会议形式进行了沟通和交流，向她们介绍了公司目前的经营</p>		

情况、配股事宜及未来发展战略等，具体交流内容如下：

**问：公司配股募资的情况介绍？**

答：公司在周三晚上发布了准备配股的公告，大家对这样事情非常关心。配股方案主要是从公司发展考虑，并参考相关部门的政策导向制定，公司考虑到照顾老股东的权益，因此希望通过向老股东给予一定折扣的配股来募资。近年来，公司在悬浮床加氢、生物质综合利用等方面有多个项目在推进，目前在河南鹤壁的中试现场的悬浮床加氢装置已经测试了煤焦油、高钙稠油等原料，进展顺利，已经成为平台型技术；但多个项目的推进需要资金支持，为了保障公司的业务快速推进，因此进行本次配股募资。

本次配股募资争取3个月内实施，预计9月之前完成；目前主要股东及管理层的股本约占公司总股本的52.76%，公司的控股股东、公司高管已经承诺将全额认购；配股的价格定价方式已经公告，将有一定的折扣；公司目标是每10股配股不超过2股，但最终会根据市场情况去调整，最终的配股价格以及数量等事宜会由股东大会讨论确定。

**问：本次配股募资的主要用途？**

答：配股募资会用在核心业务，不会涉及到其他

事项。主要还是涉及悬浮床加氢业务有多个意向性的订单、生物质方向今年规划建设 20 套装置等，这都需要资金的支持。另外，人员的配备是否支持公司主营业务的发展，都需要去整体考虑；比如通化钨基合成氨项目在示范项目建设后，还会继续建设等压合成氨装置，因此一系列的业务开展都需要大量资金支持。本次配股募资，将加速公司几个核心业务的推进。

**问：目前鹤壁悬浮床加氢现场情况如何？**

答：市场很关注悬浮床加氢业务，包括地沟油、生物质油等业务，公司在公告中也有所提及，公司现在已经在鹤壁运载地沟油、泔水油及生物质的混合物，今年 6 月之后可能陆续开展生物质原料在悬浮床加氢装置上的测试，目标产物是生物质汽柴油、石脑油和高档溶剂油。之前跟中石油克拉玛依的高钙稠油合作也比较顺利，但双方的合作还是需要综合考虑。公司在悬浮床加氢业务上经过多年的研发，已经形成了明显的技术优势，在该业务上比较有信心在后边做的更好。公司与北京华石的合作也十分顺利，大家目标一致，相信后边共同推进该方面业务的进展。

公司今后将向绿色能源方向发展，生物质综合利用、生物质绿色能源都将得到更大力度的推进，生物质柴油可以出口到欧盟，每吨售价可到 1100 美元。

目前国内能规模化生产生物质柴油的公司不多，三聚环保在这方面将努力实践，在募集资金到位后，该业务也将得到加速推进。

**问：悬浮床海外项目的落地时间？**

答：我们希望在明年有相关工作的进展。

**问：餐厨垃圾需要进行预处理吗？**

答：餐厨垃圾会经过物理处理，然后进悬浮床加工。

**问：炭基复合肥和普通的复合肥成本一样嘛？**

答：成本差不多，但炭基复合肥的使用量比普通的复合肥少。

**问：秸秆生产炭基复合肥需要添加其他原料吗？**

答：秸秆生产炭材料，负载尿素，按照测土配方施加磷、钾。

**问：加工地沟油的成本是多少？**

答：加工费 1000 块钱左右，原料运到当地成本 4000 块钱左右，销售柴油价格为 8000 块钱。

**问：悬浮床加氢与中石油合作项目当时结果如何？是否会有标定书发布？**

答：公司与克拉玛依合作的高钙稠油结果比较理想，达到了双方的预期；具体的结果可能还是需要中石油去走内部程序，从三聚的角度来说，也会尽力推

进中石油就高钙稠油在悬浮床加氢装置上的运行状况做出一个结论。

**问：通化钨基合成氨项目情况？**

答：该项目选择在通化，是因为吉林也是农业大省，当时也得到国开行的支持；当时布局该项目时，因为工艺上有很多创新，涉及到煤气化、催化剂以及工艺的配合，但公用工程主要由业主负责，去年冬天天气寒冷，当时锅炉负荷有点问题，因此拖到了年后。目前，通化钨基合成氨项目已经完成各个单元的试车，联动试车也在准备，预计下个月会有结果。

**问：公司在未来几年是否仍然会维持快速增长？**

答：公司在业务的战略布局方面很有前瞻性，在业务与资本的结合方面有一系列的创新，目前看效果很好。公司在产业的方向性布局方面做得比较好，今后的生物质综合利用、巨涛海洋石油等、悬浮床加氢以及焦化产业升级等都会得到快速发展。包括公司的人才队伍建设都在不断完善，我们之前在互动平台也曾向大家表示，我们相信未来会有收获季节的到来。

**问：公司的运营增值服务主要是哪些？**

答：公司最终希望向绿色能源方向发展，运营增值服务主要还是建立在石油化工、煤化工这两块业务的基础上；公司在石化、煤化工方向有较好的布局，

公司在能源产品的贸易、运输方面都有一些布局。公司今后布局的清洁能源转化领域需要一个贸易作为基础，对原料的采购运输等形成支撑。在煤化工方面，公司目前服务的业务焦化产能达到 1500 万吨，这个规模非常大，焦化副产的煤焦油、煤气等市场很大，公司的增值服务其实主要是这些企业的能源产品的流转，主要是产品的运输、贸易，尽管目前看毛利率比较低，但对今后意义重大。

**问：公司今年半年报是否有业绩指引？**

答：公司今年一季度实现翻倍增长，但是二季度去年的基数比较高，有 6 亿；预计今年的半年报应该有较大增长，但可能不会是翻倍的增长。

**问：2017 年工程收入占比是多少？**

答：估计占到一半。

**问：配股方面，公司主要股东是否都会参加认购？比如中央汇金？公司海外业务情况，比如俄罗斯的悬浮床加氢项目？**

答：公司向主要股东都会有一个沟通，关于配股，这些主要股东参与应该没有问题；关于俄罗斯的项目，我们一直在关注，后边如果有机会，我们也会积极争取。

**问：公司一季报在手订单 119 亿，但如果今年要**

	<p>实现较高增长的话，是否还是需要更多悬浮床加氢相关的订单？</p> <p>答：悬浮床加氢项目，比如鹤壁世通绿能的150万吨项目，已经签订了框架协议，尽管目前没有订单公告，但是相关工作都在稳步推进；相关的事宜也在稳步推进，相关订单推进都在进行中，公司还是比较乐观。</p> <p>三聚环保近些年发展较快，离不开大家的支持，我们在今后也会继续努力，不辜负投资者的信任，将各项业务加速推进，将公司承诺的事项去逐步兑现，不辜负大家的厚爱。</p>
附件清单(如有)	2017年4月26日调研活动附件之投资者接待会议纪要
日期	2017年4月26日