

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：2017-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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）		
参与单位名称及人员姓名	姓名	单位	职务
	姚 鑫	招商证券	研究员
	钟勇潮	兴业证券	研究员
	曾稳钢	北京润达盛安投资管理有限公司	研究员
	刘 伟	个人投资者	
	姚玉桃	个人投资者	
	陈 钢	个人投资者	
	黄 洋	个人投资者	
	杨 勇	个人投资者	
	陈素雨	个人投资者	
	张立辉	个人投资者	
	贾贵祥	个人投资者	
	门兆红	个人投资者	
	汪 骏	个人投资者	
	赵春燕	个人投资者	
	郭庆波	个人投资者	
	康 凯	个人投资者	
刘金山	个人投资者		

	曹珍菊	个人投资者	
时间	2017年6月28日14:00		
地点	金运大厦13层会议室		
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、机构代表及个人投资者签署《承诺书》；</p> <p>二、林总针对目前公司业务的进展情况进行详细介绍：</p> <p>(1) 炭基复合肥的最新进展</p> <p>目前，公司通过“秸秆炭化还田-土壤改良技术”在全国范围内开展炭基肥示范，已建设示范田270余块，总面积达3200亩，实现每亩增产77kg，每吨产量减少氮肥26kg，氮素利用率提高50%，为大力发展品牌农业，大幅提升农产品附加值打基础。</p> <p>项目公司装置建设及销售情况：预计今年开工建设的装置约30套，现在在谈的项目约涉及100余个县市，创建秸秆综合利用平台，打造绿色有机肥产业将是公司未来很重要的战略发展方向之一。三聚公司通过与地方政府签署战略合作协议，共同支持各地成立项目公司作为业主方委托三聚负责炭基复合肥项目的建设，并负责后续炭基复合肥的生产运营。关于项目公司秸秆收集和炭基复合肥的销售，首先政府支持是必须的信用保证，尤其是秸秆收集方面；另一方面炭基复合肥，有些地区是政府采购，有些地区是需要项目公司销售，定价策略将采取与普通复合肥相当的原则。</p>		

炭基肥的需求方面，以东北为例，黑龙江的消费量 500 万吨，吉林 600 万吨，总共 1100 万吨，公司布局的有 200-300 万吨。

(2) 悬浮床的最新进展

目前，鹤壁 15.8 万吨示范装置已经顺利加工了高中低温煤焦油、减压渣油、沥青、高钙稠油等重质油品，新疆的高钙稠油由第三方出具了最终的标定报告，生成的汽柴油的收率约 89%，折算回去的悬浮床的收率为 94%，效果非常好。接下来公司会加工地沟油，梢水油以及和生物质的混合加工。

未来公司在悬浮床上，主要是要在走轻资产和绿色能源运营相结合的道路，在输出技术许可、设备、催化剂、后续服务等关键业务的同时，投入资金建设自己的生物质绿色能源项目，把公司转型成为生产销售绿色能源和绿色化工产品为主要业务的运营企业。

问答环节：

问：为什么公司会选择现在这些客户进行改造升级？

答：选择这些企业，我们不能因为他们是民营企业就歧视他们，过去他们是区域排名靠前的焦化、地炼、尿素企业，现在他们可能已经成为区域内排名第一的民营企业。这些企业有铁路，有土地，有污水处理，有煤炭的储存，煤炭的洗煤厂，还有一套带净化的煤炭分质利用的炉子，这些产业基础本身就是巨大的财富，而所有这些东西无论是传统煤化工还是现代煤

化工，这些东西都是需要的，不需要重新花钱去建设。对他们进行改造升级，可以节省大量的成本，减少大量的投资。公司利用下游客户原有的产业基础，为其提供产业技术，确定产业路线，成功实施转型升级和产业延伸。目前，下游客户基本上都形成以焦化为基础，联产甲醇、LNG，副产苯、焦油等化工产品的产业体系，公司的核心技术对下游客户的支持直接体现在其更高附加值的产品上。

由于公司多年从事剂种销售业务，业务人员非常熟悉煤化工、石油炼化、化工化肥等领域市场，掌握丰富的市场信息和供销渠道，这是我们从事贸易业务最大的优势，公司充分利用这一优势有效地拓展下游客户原料采购或产品销售渠道，降低采购成本、提升企业盈利能力，实现了合作共赢。同时，能源净化增值服务业务的广泛开展又能同时促进公司剂种销售、能源净化综合业务市场更好地拓展，能够与客户建立更加广泛的互信和合作关系，为公司创造更大的盈利空间，为公司生物质秸秆综合利用，实施绿色能源和绿色化工产业之路建立优质的原料采购和产品销售渠道。

问：地沟油和生物质要 2:1 的比例进装置测试吗？

答：从中试的数据看，目前已经做到 1:1 的比例，2:1 比例是比如加工 100 万吨秸秆产出 50 万吨油品的意思。

问：为什么不在北大荒地区建设一套大型工业装置？

答：这个没有问题，未必以后不这么做，比如 100 万吨油

品用 300 万吨秸秆，资源在北大荒是不成问题的。

问：县城里收集秸秆，如何调动农民积极性将自家的秸秆送到装置上去？

答：首先，地方政府的支持是先决条件，农民收到秸秆送到装置上可以获得政府补贴，也可以置换等值的炭基肥，农民的利益是有保障的。

问：棕榈油什么时候进装置测试？

答：随时可以进，中试连续评价已经做完了，大工业装置从我们掌握的其他原料的加工数据看，只会比中试装置好，棕榈油的进料我们会在集中一批原料后实施检测。

问：现在还没开始建 30-50 万吨装置，如何下半年进行市场推广呢？

答：30—50 万吨的装置还只是一个初步规划，主要是针对生物质原料的装置，规模小，投资也会下来，氢耗依托业主原有的产业基础比较容易满足，市场推广还将是以示范装置作为起步。

问：鹤壁装置测试完原料后将会如何处理？

答：鹤壁装置不属于上市公司资产，公司测试原料会给鹤壁华石支付费用。如果没有原料测试需要的话，这是一套可以连续正常运行的工业装置。

问：氢的来源？

答：为什么建在鹤壁，是因为鹤壁宝马公司释放气提氢做

了一个项目，将氢回收过来，价格不算贵也不算便宜，大概进到厂里1万1-1万2。

问：其他百万吨的悬浮床装置如何解决氢的问题？

答：我们会优先选择副余氢的区域来建装置。

问：国外的进展情况？

答：国外的商业化很快，现在正在做整个国外的知识产权分析，避免到国外遇到知识产权的陷阱。

问：下个月底能看到生物质工业化吗？

答：工厂平稳运行，会快速切换物料。

问：产业联盟外有意向合作吗？

答：当进展到实质性的确定意向的时候我们会披露。

问：公司发展非常乐观，未来五年光催化剂收入就是50个亿吗？

答：假如悬浮床推广了30-50套的话，是以100万吨为单元，正常消耗的催化剂是按照1%计算的，而且催化剂是连续添加进行的。

问：为什么收购巨涛，巨涛的优势如何？

答：巨涛的优势在于工程技术管理，安装和焊接等单元有充足的产业技术工人，承接过大量的项目，获得过多国的认可，公司急需这样的工程管理团队来推进国际市场。

问：公司国外的订单推进情况如何？

答：国外的情况跟国内有很大的差异，手续，程序，双方

的谈判等等因素决定了落地不会太快。

问：孝义福孝化工的催化剂是直接卖给他们的吗？

答：是技术许可，许可他们用我们的催化剂。

问：那么技术许可的收入会放到半年报吗？

答：这是财务解决的问题，符合计算收入的条件就会计入收入。

问：100万吨和20万吨的技术许可费差不多吗？

答：目前来说，有差异，看收益。

问：公司的悬浮床一套投资总额大，其他公司比如30万吨固定床投资额小，只是收益没有那么高，您如何看待这个问题？

答：首先悬浮床可以炼重质和劣质的油，而固定床无法做到，其次是某位院士曾经说过，固定床即将成为过去，而悬浮床就是未来。

问：国外的悬浮床订单什么时候会签？

答：我希望是一年以后能落地。

问：您的工作重心是什么？

答：生物质液化和生物质液化出来的产品生产高附加值产品。

问：煤焦油进悬浮床和生物质进悬浮床哪个经济效益更好？

答：通过生物质进悬浮床生产精细化工产品，它们都比不

了，如果单纯从炼油来说，这两个的效益相当，但未来三聚将走绿色能源发展方向。

问：今年还会再做保理吗？

答：我觉得是财务上的安排，我个人认为做保理可以先把钱拿回来，去做更多的事情。

问：美国页岩气进展缓慢的原因？

答：外汇很困难，我们正在国内组织成套设备运到美国。

问：那现在这块业务是否可以加快？

答：目前看还是有很大的不确定性。

问：美国那边今年会产生效益吗？

答：肯定不亏损，批量的设备运过去之后才能产生规模的效益。

问：设备预计什么时间能运到美国？

答：我预计在年底之前。

问：您如何看待当前的股价？

答：我很少看股价，因为我从来没想卖过股票。

问：30万吨的生物质项目需要多少秸秆和地沟油？

答：如果用油渣就是30万吨的油渣和15万吨的秸秆，如果不用地沟油完全用秸秆，那就是60万吨-80万吨的秸秆。

问：目前除了生物质和悬浮床业务，还有没有在研究的技术？碳微球是否研究成功了？

答：我们要处理高温煤焦油，需要它全馏分进悬浮床，高

	<p>温煤焦油的沥青质可以做高档碳材料，这方面我非常关注，但并没有想自己研究，因为这不是技术，日本有这套工艺，我们直接将它放大就可以。</p> <p>问：30万吨-50万吨生物质悬浮床项目后期会有产业基金介入吗？</p> <p>答：我们的任务是把项目建设好交出去。至于产业基金，资金都是逐利的，它只是代表了社会上一类风险偏好的资金，我们希望有更多市场资金参与我们组织实施的项目。</p> <p>问：公司打算自己建这种项目吗？</p> <p>答：不排除这种可能性。。</p> <p>问：炭基复合肥项目会面临普通复合肥的竞争吗？</p> <p>答：因为炭基复合肥是个大的东西，只要不侵权，他们要做也可以，实现不了规模。</p> <p>问：炭基复合肥会在城市中推广吗？比如养花、种树。</p> <p>答：我们做了育秧盘，但是现在服务的都是大农业，随着工作量降低，生物质给农业的服务后，我们可能会外延。</p> <p>问：马来西亚棕榈油资源丰富，有没有考虑直接在那边建？</p> <p>答：我对那边不是特别了解，需要过去考察一下，回来之后再定。</p>
附件清单(如有)	2017年6月28日调研活动附件之投资者接待会议纪要
日期	2017年6月28日