

# 唐山三友化工股份有限公司

## 公司债券发行预案公告（修订稿）

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2019年7月19日，唐山三友化工股份有限公司（以下简称“公司”）2019年第二次临时董事会会议审议通过了关于发行公司债券的相关议案。本次发行方案尚需提交公司股东大会审议通过后并报中国证券监督管理委员会核准后方可实施。本次发行预案情况如下：

### 一、关于公司符合发行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》以及《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，董事会对公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照后认为公司符合现行公司债券政策的规定，具备面向合格投资者公开发行人公司债券的条件和资格。

### 二、本次发行方案概况

#### 1、本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券票面金额为人民币100元，发行规模为不超过人民币6亿元（含6亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

#### 2、债券期限

本次发行公司债券的期限不超过3年（含3年）。本次发行公司债券可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层在发行前根据市场情况和公司资金需求情况确定。

#### 3、债券利率及其确定方式

本次公司债券的票面利率或其确定方式，提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

#### 4、还本付息方式

本期债券采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

#### 5、发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券的发行方式为公开发行，发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者，不向公司原股东优先配售。

#### 6、赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层依据法规及市场情况确定。

#### 7、募集资金的用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于补充流动资金、调整债务结构。具体用途提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

#### 8、偿债保障措施

提请股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下保障措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 公司主要责任人不得调离。

#### 9、发行债券的上市

本次发行结束后，公司将在满足上市条件的前提下，尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易，具体上市交易场所提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

#### 10、承销方式

本次发行公司债券由主承销商组成承销团以余额包销方式承销。

#### 11、决议的有效期限

本次公开发行公司债券决议自公司股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。

### 三、提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券的相关事项

根据公司发行公司债券的安排，为高效、有序地完成公司本次发行公司债券工作，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行交易管理办法》等法律、法规、规章及《公司章程》的有关规定，公司董事会拟提请公司股东大会授权董事会，并同意董事会授权公司管理层全权办理与本次发行公司债券有关的全部事宜，包括但不限于：

(1) 决定并聘请参与本次发行的中介机构及债券受托管理人；

(2) 依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据资本市场的实际情况，确定本次公司债券发行的其他发行条款和事宜，制定和实施本次发行的具体方案，包括但不限于：确定发行的具体数量、债券期限、债券品种、利率、发行时间(包括是否分期发行及各期发行的数量等)、具体申购办法、相关股权登记日收市后登记在册的公司原股东的优先认购比例等具体事宜，还本付息的安排、确定相关担保安排等；

(3) 执行发行及申请上市所有必要的步骤，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次发行及上市相关的所有必要的文件、协议、合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告等)及根据适用法律进行相关的信息披露及在董事会或其董事已就发行作出任何上述行动及步骤的情况下，批准、确认及追认该等行动及步骤；

(4) 根据证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜；

(5) 确定在核准额度范围内是否分期发行以及各期发行数量；

(6) 办理公司债券的还本付息等事项；

(7) 在市场环境和政策法规发生重大变化时，根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

(8) 授权董事会办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

本授权的期限自股东大会批准本次发行公司债券之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

### 四、公司简要财务会计信息

#### (一)、最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

##### 1、2016 年度合并报表范围的变化

2016 年纳入合并财务报表范围的子公司共计 15 家，较 2015 年度减少一家，

系本期全资子公司唐山三友热电有限责任公司被母公司吸收合并为分公司所致。

2、2017 年度合并报表范围的变化

截止 2017 年末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 15 家，和 2016 年度相比无变化。

3、2018 年度合并报表范围的变化

截止 2018 年末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 15 家，和 2017 年度相比无变化。

4、2019 年 1-3 月合并报表范围的变化

截止 2019 年 3 月末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 15 家，和 2018 年度相比无变化。

(二)、最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年及一期合并财务报表

(1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	459,017.91	312,189.35	233,625.82	197,702.13
应收票据及应收账款	267,665.80	245,122.42	265,306.99	180,389.43
其中：应收票据	197,255.61	187,161.84	207,473.15	121,209.09
应收账款	70,410.19	57,960.59	57,833.84	59,180.34
预付款项	11,242.99	16,441.05	15,776.03	16,158.45
其他应收款	12,139.13	10,501.30	6,233.99	1,312.54
存货	189,303.26	189,477.80	190,967.81	142,424.25
其他流动资产	11,022.25	4,788.94	9,403.70	3,476.39
<b>流动资产合计</b>	<b>950,391.35</b>	<b>778,520.87</b>	<b>721,314.34</b>	<b>541,463.19</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	352.54	352.54	-
其他非流动金融资产	352.54	-	-	-
投资性房地产	1,076.63	806.25	845.97	878.59
固定资产	1,506,939.59	1,527,214.94	1,353,019.05	1,355,803.71
在建工程	120,609.32	105,464.83	201,106.36	71,111.91
无形资产	85,131.45	85,644.66	85,655.38	88,355.17
开发支出	784.56	701.26	632.15	-
商誉	239.19	239.19	239.19	239.19
递延所得税资产	32,550.43	27,377.54	22,559.53	21,053.89
其他非流动资产	7,998.05	7,424.44	23,236.38	21,179.54
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,755,681.76</b>	<b>1,755,225.64</b>	<b>1,687,646.55</b>	<b>1,558,622.00</b>

<b>资产总计</b>	<b>2,706,073.11</b>	<b>2,533,746.52</b>	<b>2,408,960.89</b>	<b>2,100,085.19</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	355,757.26	342,881.61	384,737.70	428,513.97
应付票据及应付账款	418,590.74	387,225.15	357,217.64	290,120.72
预收款项	54,414.01	29,184.65	41,110.08	45,384.46
应付职工薪酬	37,010.33	38,306.19	46,589.17	19,220.10
应交税费	20,479.72	25,535.06	27,026.24	13,440.76
其他应付款	54,954.82	26,758.08	29,537.80	24,800.24
其中：应付利息	1,121.95	1,053.86	911.65	1,139.61
应付股利	-	-	-	168.80
一年内到期的非流动负债	49,455.00	43,955.00	58,315.00	224,526.35
<b>流动负债合计</b>	<b>990,661.87</b>	<b>893,845.75</b>	<b>944,533.64</b>	<b>1,046,006.60</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	130,390.00	140,015.00	148,060.00	145,945.00
应付债券	335,501.83	272,133.16	199,355.93	99,185.70
长期应付款	15,126.22	16,086.88	27,546.36	36,202.49
长期应付职工薪酬	11,589.10	13,007.10	10,698.97	10,672.98
递延收益	18,643.69	17,792.64	13,963.02	14,996.24
递延所得税负债	4,038.23	2,931.79	1,464.66	1,478.59
<b>非流动负债合计</b>	<b>515,289.08</b>	<b>461,966.58</b>	<b>401,088.95</b>	<b>308,481.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,505,950.95</b>	<b>1,355,812.33</b>	<b>1,345,622.59</b>	<b>1,354,487.59</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	206,434.94	206,434.94	206,434.94	185,038.55
资本公积	354,488.22	354,488.22	354,488.22	237,041.12
其它综合收益	-254.69	93.46	-576.30	-275.26
专项储备	5,022.64	4,764.45	3,428.58	2,595.94
盈余公积金	37,707.41	37,707.41	31,340.26	27,521.79
未分配利润	520,650.31	501,435.27	405,964.12	244,004.69
归属于母公司股东权益合计	1,124,048.84	1,104,923.75	1,001,079.82	695,926.83
少数股东权益	76,073.32	73,010.44	62,258.48	49,670.77
<b>股东权益合计</b>	<b>1,200,122.16</b>	<b>1,177,934.19</b>	<b>1,063,338.30</b>	<b>745,597.60</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,706,073.11</b>	<b>2,533,746.52</b>	<b>2,408,960.89</b>	<b>2,100,085.19</b>

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2019 年一 季度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>518,088.96</b>	<b>2,017,373.67</b>	<b>2,019,570.95</b>	<b>1,575,679.93</b>
其中：营业收入	518,088.96	2,017,373.67	2,019,570.95	1,575,679.93
<b>二、营业总成本</b>	<b>490,758.21</b>	<b>1,797,057.51</b>	<b>1,760,986.23</b>	<b>1,465,247.56</b>
其中：营业成本	415,289.55	1,478,951.71	1,467,549.70	1,183,578.47
税金及附加	5,312.03	22,221.99	22,082.04	16,960.89

销售费用	24,037.50	83,444.74	84,258.79	77,815.73
管理费用	35,181.11	158,179.38	143,828.36	115,057.14
研发费用	893.00	4,814.82	6,946.34	9,318.99
财务费用	6,582.81	41,688.75	34,805.81	52,192.90
其中：利息费用	9,794.65	36,743.32	40,095.72	45,285.29
利息收入	615.82	2,449.79	1,517.33	1,068.88
资产减值损失	3,462.21	7,756.12	1,515.19	10,323.44
加：其他收益	466.36	3,269.71	1,905.07	55.93
投资收益（损失以“-”号填列）	0.60	54.27	160.66	16.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8.54	-236.28	-17.10	-11.96
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>27,789.16</b>	<b>223,403.86</b>	<b>260,633.37</b>	110,492.72
加：营业外收入	293.55	2,104.95	2,844.44	4,481.00
减：营业外支出	278.98	14,572.58	9,098.87	7,187.50
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>27,803.73</b>	<b>210,936.23</b>	<b>254,378.94</b>	<b>107,786.22</b>
减：所得税费用	5,610.77	40,784.09	52,978.51	27,699.30
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>22,192.97</b>	<b>170,152.14</b>	<b>201,400.43</b>	<b>80,086.92</b>
少数股东损益	2,977.92	11,544.22	12,492.71	3,800.92
归属于母公司股东的净利润	19,215.05	158,607.92	188,907.71	76,286.00
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-348.15</b>	<b>669.76</b>	<b>-301.04</b>	<b>-286.13</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>21,844.82</b>	<b>170,821.89</b>	<b>201,099.39</b>	<b>79,800.79</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,866.89	159,277.67	188,606.67	75,999.87
归属于少数股东的综合收益总额	2,977.92	11,544.22	12,492.71	3,800.92
<b>八、每股收益</b>				
（一）基本每股收益(元/股)	0.0931	0.7683	0.9651	0.4123
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0931	0.7683	0.9651	0.4123

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2019年一季 度	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	337,838.14	1,296,020.40	1,105,354.22	935,224.68
收到的税费返还	3,838.91	14,307.98	6,107.54	316.78
收到其他与经营活动有关的现金	4,200.25	19,263.31	12,995.30	11,781.99
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>345,877.30</b>	<b>1,329,591.69</b>	1,124,457.06	947,323.45
购买商品、接受劳务支付的现金	207,717.84	684,852.86	579,294.93	486,007.60
支付给职工以及为职工支付的现金	68,478.48	266,316.94	208,401.32	182,545.45

支付的各项税费	37,840.30	160,124.22	156,284.27	114,695.53
支付其他与经营活动有关的现金	9,010.85	37,852.82	32,758.16	28,370.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>323,047.47</b>	<b>1,149,146.84</b>	<b>976,738.67</b>	<b>811,619.17</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>22,829.83</b>	<b>180,444.85</b>	<b>147,718.38</b>	<b>135,704.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	156.01	200.01	35,288.10	440.10
取得投资收益收到的现金	0.60	54.27	169.85	16.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38.24	258.44	299.54	146.67
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	500.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>194.85</b>	<b>512.72</b>	<b>35,757.49</b>	<b>1,103.15</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,312.08	37,783.57	71,813.33	16,153.84
投资支付的现金	156.01	200.01	35,288.10	440.10
支付其他与投资活动有关的现金	-	11.15	37.09	56.58
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,468.09</b>	<b>37,994.73</b>	<b>107,138.51</b>	<b>16,650.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,273.24</b>	<b>-37,482.01</b>	<b>-71,381.02</b>	<b>-15,547.37</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	139,036.50	-
取得借款收到的现金	175,619.74	579,626.04	709,383.14	698,913.63
发行债券收到的现金	59,400.00	118,800.00	99,100.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	25,970.00	-	-	180.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>260,989.74</b>	<b>698,426.04</b>	<b>947,519.64</b>	<b>699,093.63</b>
偿还债务支付的现金	167,787.18	704,339.70	926,454.64	766,632.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,640.62	92,165.35	62,653.28	62,537.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	1,062.65	405.34	108.36
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	288.00	395.47
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>173,427.80</b>	<b>796,505.05</b>	<b>989,395.92</b>	<b>829,565.69</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>87,561.94</b>	<b>-98,079.01</b>	<b>-41,876.28</b>	<b>-130,472.05</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-316.55</b>	<b>973.87</b>	<b>68.80</b>	<b>-113.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>107,801.98</b>	<b>45,857.71</b>	<b>34,529.88</b>	<b>-10,428.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额	245,945.69	200,087.99	165,558.11	175,986.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>353,747.67</b>	<b>245,945.69</b>	<b>200,087.99</b>	<b>165,558.11</b>

## 2、最近三年及一期母公司财务报表

### (1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	136,299.32	51,997.38	40,665.11	57,505.03

应收票据及应收账款	93,756.72	85,441.89	115,365.09	73,651.54
其中：应收票据	50,767.93	49,836.66	78,714.32	36,678.86
应收账款	42,988.80	35,605.23	36,650.76	36,972.68
预付款项	459.24	931.97	160.01	485.57
其他应收款	44,585.27	70,584.83	67,473.20	40,764.01
其中：应收利息	121.87	117.98	57.53	64.12
存货	25,402.73	34,688.64	23,240.91	19,601.59
其他流动资产	39,225.68	39,095.25	42,871.17	47,734.39
<b>流动资产合计</b>	<b>339,728.96</b>	<b>282,739.97</b>	<b>289,775.49</b>	<b>239,742.13</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	540,717.79	540,717.79	540,717.79	420,257.94
投资性房地产	393.76	397.47	412.28	427.10
固定资产	370,079.18	367,904.88	377,697.29	352,309.91
在建工程	26,694.61	27,901.66	17,722.40	22,975.75
无形资产	11,122.31	11,204.93	11,346.90	11,553.93
开发支出	140.00	140.00	-	-
递延所得税资产	15,154.62	15,421.61	14,384.14	9,929.12
其他非流动资产	36,139.96	35,649.95	943.13	840.63
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,000,442.25</b>	<b>999,338.28</b>	<b>963,223.92</b>	<b>818,294.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,340,171.20</b>	<b>1,282,078.25</b>	<b>1,252,999.41</b>	<b>1,058,036.50</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	65,000.00	67,500.00	94,500.00	125,000.00
应付票据及应付账款	98,564.22	105,586.80	113,424.15	85,608.27
预收款项	2,314.17	5,052.24	3,490.07	2,632.70
应付职工薪酬	28,385.58	27,957.07	33,515.71	13,727.46
应交税费	6,468.29	9,533.41	8,686.69	3,141.38
其他应付款	5,374.70	4,743.66	5,307.09	4,433.53
其中：应付利息	158.69	162.44	216.44	236.19
其他应付款	-	-	5,090.64	4,197.33
一年内到期的非流动负债	38,250.00	18,250.00	13,325.00	102,516.35
<b>流动负债合计</b>	<b>244,356.96</b>	<b>238,623.19</b>	<b>272,248.70</b>	<b>337,059.68</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	27,015.00	48,140.00	66,390.00	59,715.00
应付债券	335,501.83	272,133.16	199,355.93	99,185.70
长期应付职工薪酬	4,787.09	5,469.29	4,032.80	4,902.49
递延收益	2,856.34	2,712.53	2,873.83	2,973.87
<b>非流动负债合计</b>	<b>370,160.27</b>	<b>328,454.98</b>	<b>272,652.57</b>	<b>166,777.06</b>
<b>负债合计</b>	<b>614,517.23</b>	<b>567,078.17</b>	<b>544,901.27</b>	<b>503,836.75</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	206,434.94	206,434.94	206,434.94	185,038.55
资本公积	346,906.94	346,906.94	346,906.94	229,459.84
盈余公积	36,153.96	36,153.96	29,786.80	25,968.33



未分配利润	136,158.12	125,504.24	124,969.46	113,733.03
股东权益合计	<b>725,653.97</b>	<b>715,000.09</b>	<b>708,098.14</b>	<b>554,199.76</b>
负债和股东权益总计	<b>1,340,171.20</b>	<b>1,282,078.25</b>	<b>1,252,999.41</b>	<b>1,058,036.50</b>

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年一季 度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>154,106.79</b>	<b>555,845.10</b>	<b>551,378.40</b>	<b>417,221.39</b>
减：营业成本	115,840.52	429,340.88	399,102.81	313,362.76
税金及附加	1,383.75	4,743.78	5,299.27	3,715.43
销售费用	4,798.46	17,365.13	20,157.47	20,036.12
管理费用	12,111.51	71,496.57	64,579.20	42,663.00
研发费用	230.78	957.39	1,773.28	1,444.04
财务费用	5,536.85	18,492.89	19,789.53	18,846.89
其中：利息费用	5,290.28	19,422.92	19,137.24	19,358.52
利息收入	124.89	481.70	402.36	310.80
资产减值损失	709.55	2,452.07	12,822.98	1,452.62
加：其他收益	192.04	1,583.36	298.72	25.28
投资收益（损失以“-”号填列）	964.06	63,786.40	21,479.45	11,793.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-161.49	-52.61	-10.70
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>14,651.48</b>	<b>76,204.66</b>	<b>49,579.42</b>	<b>27,508.89</b>
加：营业外收入	70.22	509.74	517.15	808.60
减：营业外支出	210.65	9,883.41	1,197.81	3,865.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>14,511.05</b>	<b>66,830.99</b>	<b>48,898.75</b>	<b>24,451.95</b>
减：所得税费用	3,857.17	3,159.44	10,714.04	3,750.96
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>10,653.88</b>	<b>63,671.56</b>	<b>38,184.71</b>	<b>20,700.99</b>
<b>五、综合收益总额</b>	<b>10,653.88</b>	<b>63,671.56</b>	<b>38,184.71</b>	<b>20,700.99</b>

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年一季 度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	67,646.38	285,463.92	254,664.10	229,335.26
收到其他与经营活动有关的现金	750.93	2,957.24	2,587.68	27,422.05

<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>68,397.32</b>	<b>288,421.15</b>	257,251.78	<b>256,757.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	27,143.01	113,757.07	101,921.10	107,068.46
支付给职工以及为职工支付的现金	23,682.71	99,934.83	69,108.72	58,866.07
支付的各项税费	12,566.32	34,928.12	45,668.33	30,936.30
支付其他与经营活动有关的现金	1,654.02	15,003.93	7,495.51	7,720.19
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>65,046.07</b>	<b>263,623.95</b>	<b>224,193.66</b>	<b>204,591.02</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,351.25</b>	<b>24,797.21</b>	<b>33,058.12</b>	<b>52,166.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	2,500.00	42,545.00	60,500.00	108,500.00
取得投资收益收到的现金	1,019.04	63,921.53	21,610.47	4,241.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	137.77	121.12	39.57
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	25,970.00	1,000.00		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>29,489.04</b>	<b>107,604.30</b>	<b>82,231.59</b>	<b>112,781.21</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	552.65	2,628.22	1,744.26	2,705.23
投资支付的现金	2,500.00	73,500.00	185,500.00	76,000.00
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	-	-	26,453.36	40,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,052.65</b>	<b>76,128.22</b>	<b>213,697.62</b>	<b>118,705.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>26,436.39</b>	<b>31,476.08</b>	<b>-131,466.03</b>	<b>-5,924.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	139,036.50	-
取得借款收到的现金	6,000.00	67,500.00	134,500.00	167,915.00
发行债券收到的现金	59,400.00	118,800.00	99,100.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	180.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>65,400.00</b>	<b>186,300.00</b>	<b>372,636.50</b>	<b>168,095.00</b>
偿还债务支付的现金	9,625.00	156,324.40	247,200.00	197,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,260.71	73,611.12	41,627.90	37,634.95
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	288.00	310.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>10,885.71</b>	<b>229,935.52</b>	<b>289,115.90</b>	<b>235,644.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>54,514.29</b>	<b>-43,635.52</b>	<b>83,520.60</b>	<b>-67,549.95</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>84,301.93</b>	<b>12,637.77</b>	<b>-14,887.31</b>	<b>-21,307.68</b>
加：期初现金及现金等价物余额	51,987.38	39,349.62	54,236.92	75,544.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>136,289.32</b>	<b>51,987.38</b>	<b>39,349.62</b>	<b>54,236.92</b>

### （三）最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率	95.93%	87.10%	76.37%	51.76%
速动比率	76.83%	65.90%	56.15%	38.15%
资产负债率	55.65%	53.51%	55.86%	64.50%
财务指标	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
毛利率	19.84%	26.69%	27.33%	24.89%
应收账款周转率	8.07	34.84	34.52	27.80
存货周转率	2.19	7.77	8.80	9.16

上述财务指标均依据合并口径计算，计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=负债合计/资产总计
- 4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额

### （四）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的母公司财务报表，对资产负债结构、现金流量、偿债能力和盈利能力进行了如下分析：

#### 1、资产结构分析

单位：万元

项目	2019年3月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	339,728.96	25.35%	282,739.97	22.05%	289,775.49	23.13%	239,742.13	22.66%
非流动资产合计	1,000,442.25	74.65%	999,338.28	77.95%	963,223.92	76.87%	818,294.37	77.34%
资产总计	1,340,171.20	100.00%	1,282,078.25	100.00%	1,252,999.41	100.00%	1,058,036.50	100.00%

2016年末、2017年末、2018年末及2019年一季度末，公司资产总额分别为1,058,036.50万元、1,252,999.41万元、1,282,078.25万元和1,340,171.20万元，保持稳定增长。从资产结构分析，公司最近三年及一期的资产结构较为稳定，流动资产中占比较高的主要为货币资金、应收票据和应收账款，流动性和变现能力较强；非流动资产中占比较高的为长期股权投资和固定资产。

#### 2、负债结构分析

单位：万元

项目	2019年3月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	244,356.96	39.76%	238,623.19	42.08%	272,248.70	49.96%	337,059.68	66.90%
非流动负债合计	370,160.27	60.24%	328,454.98	57.92%	272,652.57	50.04%	166,777.06	33.10%
负债总计	614,517.23	100.00%	567,078.17	100.00%	544,901.27	100.00%	503,836.75	100.00%

2016年末、2017年末、2018年末及2019年一季度末，公司总负债分别为503,836.75万元、544,901.27万元、567,078.17万元和614,517.23万元，总体保持稳定。流动负债中主要为短期借款和应付票据及应付账款，非流动负债中主要为应付债券和长期借款。

### 3、现金流量分析

单位：万元

项目	2019年一季度	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	3,351.25	24,797.21	33,058.12	52,166.29
投资活动产生的现金流量净额	26,436.39	31,476.08	-131,466.03	-5,924.02
筹资活动产生的现金流量净额	54,514.29	-43,635.52	83,520.60	-67,549.95
现金及现金等价物净增加额	84,301.93	12,637.77	-14,887.31	-21,307.68

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额逐年下降，主要原因系公司购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金较多导致，公司主要产品市场向好，拥有良好的经营能力。

2016年度、2017年度公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要原因系公司投资支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金较多所致；2018年度、2019年一季度公司投资活动产生的现金流量为正，主要原因系投资支付的现金减少所致。

2016年度、2018年度公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要原因系2016年度偿还债务支付现金，2018年度偿还债务及分配股利、利润或偿付利息支付的现金较多所致。2017年度、2019年一季度公司筹资活动产生的现金流量净额为正，主要原因系2017年度公司吸收投资、发行债券收到的现金，2019年一季度发行债券收到的现金较多所致。

### 4、偿债能力分析

财务指标	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率	139.03%	118.49%	106.44%	71.13%

速动比率	128.63%	103.95%	97.90%	65.31%
资产负债率	45.85%	44.23%	43.49%	47.62%

注：上述财务指标以母公司口径计算，计算方法如下：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债×100%

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债×100%

(3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

最近三年及一期，公司短期偿债能力指标流动比率及速动比率逐年提高，资产负债率波动中有所降低，经营状况良好，公司短期偿债能力较强。

## 5、盈利能力分析

单位：万元

财务指标	2019 年一季度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	154,106.79	555,845.10	551,378.40	417,221.39
营业成本	115,840.52	429,340.88	399,102.81	313,362.76
利润总额	14,511.05	66,830.99	48,898.75	24,451.95
净利润	10,653.88	63,671.56	38,184.71	20,700.99
毛利率	24.83%	22.76%	27.62%	24.89%

注：上述财务指标以母公司口径计算，计算方法如下：

毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%

最近三年及一期，公司实现营业收入 417,221.39 万元、551,378.40 万元、555,845.10 万元和 154,106.79 万元，近三年公司主导产品市场向好，营业收入逐年提升，收入和成本结构未发生大的变动，毛利率波动中虽有所下降，但下降幅度较小，整体盈利能力基本保持稳定。

## 五、本次债券发行的募集资金用途

公司拟将本期债券募集资金用于补充流动资金、调整债务结构。

公司本次债券的发行将有利于调整并优化公司负债结构，满足公司业务快速发展对流动资金的需求，进一步提高公司持续盈利能力。

## 六、其他重要事项

### (一) 担保情况

截至 2019 年 3 月 31 日，公司为子公司提供担保余额为 212,859.18 万元，占公司 2018 年底经审计归属于上市公司股东净资产的 19.26%。除对子公司担保外，公司无对外担保，无逾期担保。

### (二) 主要诉讼事项

因公司控股子公司青海五彩碱业有限公司（以下简称“青海五彩碱业”）的另一方股东青海五彩矿业有限公司（以下简称“五彩矿业”，持有青海五彩碱业49%股权）未按《股权质押合同》约定及时履行反担保责任。为维护公司的合法权益，根据《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国担保法》、《中华人民共和国民事诉讼法》等有关法律法规的规定，公司分别于2016年1月14日、2016年7月15日及2017年7月24日、2018年5月7日向河北省唐山市中级人民法院、2019年1月25日向河北省唐山市曹妃甸区人民法院对五彩矿业提起诉讼并采取了诉前财产保全措施。

（1）公司于2016年1月14日、2016年7月15日、2017年7月24日提起的诉讼已执行完毕结案，上述三起诉讼合计涉诉金额25,970万元。公司已于2019年1月收到原代五彩矿业偿还青海五彩碱业银团贷款款项25,970万元。

（2）公司于2018年5月7日提起的两起诉讼唐山市中级人民法院已做出一审判决，公司胜诉。五彩矿业依法向河北省高级人民法院提起上诉，目前正在等待二审判决。上述两起诉讼合计涉诉金额为6,592.15万元及前三起诉讼合计涉诉金额25,970万元所产生的利息损失。

（3）公司于2019年1月25日提起的诉讼河北省唐山市曹妃甸区人民法院已受理，目前尚未开庭审理。涉诉金额为6,592.15万元所产生的利息损失。

上述案件的起诉、受理、一审判决、上诉、二审判决等具体内容详见公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的相关公告。

上述诉讼对公司资金流动性产生了一定的影响，但不会对公司本年度经营业绩产生重大影响。

特此公告。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2019年7月23日