

证券代码：600277  
债券代码：122143  
债券代码：122159  
债券代码：122332  
债券代码：136405

证券简称：亿利洁能  
债券简称：12 亿利 01  
债券简称：12 亿利 02  
债券简称：14 亿利 01  
债券简称：14 亿利 02

公告编号：2019-004

## **亿利洁能股份有限公司**

### **公开发行 2019 年公司债券的预案公告**

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。

#### **一、关于公司符合面向合格投资者公开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》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经核查公司相关情况，公司董事会认为：公司于 2019 年公开发行公司债券，符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的向合格投资者公开发行公司债券的各项规定，具备向合格投资者公开发行公司债券的资格。

#### **二、本次发行概况**

##### **（一）发行规模**

本次发行的公司债券票面总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）（以下简称“本次公司债券”），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时的市场情况在前述范围内确定。

##### **（二）票面金额及发行价格**

本次公司债券每张面值 100 元，按面值平价发行。

##### **（三）发行对象及向公司股东配售的安排**

本次公司债券向具备相应风险识别及承担能力的、符合《公司债券发行与交易管理办法》要求的合格投资者公开发行，投资者以现金方式认购。

本次公司债券不向公司股东优先配售。

##### **（四）债券期限**

本次公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以设定单一期限品种，也可以

设定为多种期限的混合品种。

#### **（五）债券利率及还本付息方式**

本次公司债券为固定利率债券，本次公司债券的票面利率提请公司股东大会授权董事会与主承销商根据市场询价协商确定，但不得超过国务院限定的利率水平。

债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

#### **（六）发行方式**

本次发行采用公开发行的方式发行。本次公司债券在获准发行后，可以一次发行或分期发行，具体发行方式拟提请股东大会授权董事会根据本公司的资金需求情况和发行时的市场情况确定。

#### **（七）担保情况**

本次公司债券发行由亿利资源集团有限公司提供连带责任保证担保。

#### **（八）募集资金使用范围**

本次公司债券的募集资金拟用于偿还存量有息负债、补充营运资金和其他符合国家法律法规的用途。董事会提请公司股东大会授权董事会根据公司财务状况、项目投入情况、市场行情情况等实际情况具体实施。

#### **（九）上市安排**

在满足上市条件的前提下，公司在公司债券发行结束后，将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。

#### **（十）本次公司债券偿债保障措施**

公司最近三年资信状况良好，公司提请股东大会授权董事会在公司债券存续期间，当公司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做出如下决议并采取相应措施：

- 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、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

#### **（十一）决议的有效期限**

本次公司债券决议的有效期限为自股东大会作出决议之日起 24 个月。

本议案在公司股东大会审议批准并报中国证券监督管理委员会核准后实施，本次公司债券的发行方案以最终获得中国证监会核准的方案为准。

### 三、发行人简要财务会计信息

本部分财务报表数据分别来源于公司经审计的 2015 年、2016 年、2017 年三个会计年度的财务报告以及未经审计的 2018 年三季度财务报告。

#### (一) 最近三年及一期的财务报告

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项 目                    | 2018年9月30日               | 2017年12月31日              | 2016年12月31日              | 2015年12月31日              |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产</b>            |                          |                          |                          |                          |
| 货币资金                   | 10,212,857,561.04        | 9,542,658,933.04         | 3,935,913,630.17         | 1,517,563,873.40         |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 122,214,093.66           | 225,864,342.71           | 336,940,456.96           | 448,328,162.40           |
| 应收票据                   | 105,886,902.66           | 362,047,827.31           | 1,092,714,542.30         | 844,305,439.14           |
| 应收账款                   | 1,437,733,932.45         | 817,527,933.52           | 952,541,969.67           | 862,198,504.97           |
| 预付款项                   | 707,167,347.50           | 509,815,061.41           | 402,070,372.56           | 1,230,578,451.51         |
| 应收利息                   | 11,489,029.77            | 2,903,925.68             | 66,444.45                | 1,019,897.25             |
| 应收股利                   |                          |                          | 5,611,800.00             | -                        |
| 其他应收款                  | 198,742,245.93           | 501,937,207.38           | 2,028,408,802.11         | 287,381,612.34           |
| 存货                     | 444,096,631.77           | 488,755,701.51           | 538,731,508.03           | 699,165,854.87           |
| 其他流动资产                 | 226,343,459.92           | 178,724,454.80           | 116,611,992.78           | 96,975,803.52            |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>13,466,531,204.70</b> | <b>12,630,235,387.36</b> | <b>9,409,611,519.03</b>  | <b>5,987,517,599.40</b>  |
| <b>非流动资产</b>           |                          |                          |                          |                          |
| 可供出售金融资产               | 1,400,000.00             | 1,400,000.00             | 1,400,000.00             | 300,000,000.00           |
| 长期股权投资                 | 5,405,038,493.82         | 5,027,517,806.25         | 4,773,801,441.55         | 4,703,244,050.95         |
| 固定资产                   | 7,823,167,378.10         | 7,638,227,401.23         | 6,786,925,831.44         | 6,284,620,578.29         |
| 在建工程                   | 1,562,603,260.16         | 1,236,131,214.75         | 1,229,995,992.80         | 827,480,614.70           |
| 生产性生物资产                |                          |                          |                          | 71,217,005.18            |
| 无形资产                   | 1,910,999,827.50         | 1,935,166,076.04         | 1,802,927,167.66         | 2,120,180,480.84         |
| 开发支出                   | 6,664,128.35             |                          |                          | -                        |
| 商誉                     | 179,781,590.51           | 85,551,453.26            | 85,551,453.26            | 85,551,453.26            |
| 长期待摊费用                 | 3,477,898.83             | 3,545,427.03             | 12,437,567.40            | 16,586,285.13            |
| 递延所得税资产                | 49,632,773.12            | 22,849,749.18            | 30,242,735.98            | 56,389,391.08            |
| 其他非流动资产                | 670,228,555.58           | 705,632,948.40           | 915,997,934.94           | 272,331,514.74           |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>17,612,993,905.97</b> | <b>16,656,022,076.14</b> | <b>15,639,280,125.03</b> | <b>14,737,601,374.17</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>31,079,525,110.67</b> | <b>29,286,257,463.50</b> | <b>25,048,891,644.06</b> | <b>20,725,118,973.57</b> |

|                   |                          |                          |                          |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债</b>       |                          |                          |                          |                          |
| 短期借款              | 2,398,095,000.00         | 2,388,750,000.00         | 3,591,800,000.00         | 2,096,750,000.00         |
| 应付票据及应付账款         | 5,650,755,064.32         | 3,858,451,364.34         | 3,722,234,901.06         | 3,484,919,697.06         |
| 预收款项              | 376,692,121.75           | 171,211,030.26           | 154,151,891.97           | 212,050,498.48           |
| 应付职工薪酬            | 66,658,892.02            | 62,377,639.52            | 59,338,238.00            | 50,024,889.81            |
| 应交税费              | 81,216,943.27            | 78,794,209.29            | 176,258,299.95           | 55,593,440.63            |
| 应付利息              | 72,451,495.99            | 157,403,487.56           | 179,129,336.95           | 129,240,592.12           |
| 应付股利              | 50,575,321.14            | 50,575,321.14            |                          | 1,077,100.00             |
| 其他应付款             | 422,836,285.32           | 247,558,256.42           | 518,665,864.50           | 593,283,622.77           |
| 一年内到期的非流动负债       | 631,183,384.00           | 670,142,154.30           | 982,894,777.05           | 339,005,359.81           |
| 其他流动负债            |                          |                          |                          | -                        |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>9,750,464,507.81</b>  | <b>7,685,263,462.83</b>  | <b>9,384,473,309.48</b>  | <b>6,961,945,200.68</b>  |
| <b>非流动负债</b>      |                          |                          |                          |                          |
| 长期借款              | 942,714,736.14           | 716,250,000.00           | 155,000,000.00           | 644,144,000.00           |
| 应付债券              | 2,390,626,156.69         | 3,047,801,414.23         | 3,592,583,532.16         | 2,592,294,257.23         |
| 长期应付款             | 1,456,656,948.33         | 1,899,842,282.87         | 726,760,468.78           | 203,477,448.24           |
| 专项应付款             |                          |                          |                          | 400,000.00               |
| 递延所得税负债           | 62,473,508.40            | 58,562,731.22            | 55,888,183.77            | 63,676,653.16            |
| 递延收益              | 45,634,766.72            | 26,381,651.09            | 9,510,473.31             | 92,921,792.84            |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>4,898,106,116.28</b>  | <b>5,748,838,079.41</b>  | <b>4,539,742,658.02</b>  | <b>3,596,914,151.47</b>  |
| <b>负债合计</b>       | <b>14,648,570,624.09</b> | <b>13,434,101,542.24</b> | <b>13,924,215,967.50</b> | <b>10,558,859,352.15</b> |
| 股本                | 2,738,940,149.00         | 2,738,940,149.00         | 2,089,589,500.00         | 2,089,589,500.00         |
| 资本公积              | 9,901,735,154.91         | 9,950,162,308.82         | 6,520,841,809.64         | 5,905,621,846.56         |
| 其它综合收益            | -2,969,896.62            | -940,134.29              | -3,820,860.69            | -1,187,402.31            |
| 专项储备              | 64,024,898.28            | 56,290,577.60            | 50,922,745.17            | 55,678,603.11            |
| 盈余公积              | 244,109,986.53           | 244,109,986.53           | 224,938,863.61           | 201,818,416.58           |
| 未分配利润             | 1,818,036,041.09         | 1,444,034,259.96         | 1,169,292,695.73         | 961,588,650.21           |
| 归属于母公司所有者的权益      | 14,763,876,333.19        | 14,432,597,147.62        | 10,051,764,753.46        | 9,213,109,614.15         |
| 少数股东权益            | 1,667,078,153.39         | 1,419,558,773.64         | 1,072,910,923.10         | 953,150,007.27           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>16,430,954,486.58</b> | <b>15,852,155,921.26</b> | <b>11,124,675,676.56</b> | <b>10,166,259,621.42</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>31,079,525,110.67</b> | <b>29,286,257,463.50</b> | <b>25,048,891,644.06</b> | <b>20,725,118,973.57</b> |

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目          | 2018年9月30日       | 2017年12月31日      | 2016年12月31日      | 2015年12月31日    |
|-------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>流动资产</b> |                  |                  |                  |                |
| 货币资金        | 4,928,912,090.59 | 4,209,544,503.43 | 2,549,009,240.87 | 439,795,602.26 |
| 应收票据        | 20,562,428.19    | 110,993,668.57   | 763,900,438.70   | 499,988,172.10 |

|                 |                          |                          |                          |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 应收账款            | 505,134,518.64           | 289,021,783.93           | 991,620,600.83           | 1,037,319,739.56         |
| 预付款项            | 273,640,302.96           | 99,220,620.32            | 60,889,116.96            | 677,442,040.60           |
| 应收利息            | -                        | -                        | -                        | -                        |
| 应收股利            | -                        | -                        | 5,611,800.00             | 5,611,800.00             |
| 其他应收款           | 334,959,140.45           | 681,860,286.09           | 2,093,217,610.50         | 695,198,983.08           |
| 存货              | 88,656,342.64            | 82,111,389.51            | 117,605,508.20           | 106,354,059.44           |
| 其他流动资产          | 84,324,807.01            | 466,579,132.20           | 592,020,616.18           | 395,233,657.96           |
| <b>流动资产合计</b>   | <b>6,236,189,630.48</b>  | <b>5,939,331,384.05</b>  | <b>7,173,874,932.24</b>  | <b>3,856,944,055.00</b>  |
| <b>非流动资产</b>    |                          |                          |                          |                          |
| 可供出售金融资产        | 400,000.00               | 400,000.00               | 400,000.00               | -                        |
| 长期股权投资          | 13,027,231,409.16        | 12,121,089,821.49        | 7,428,121,477.87         | 7,858,149,070.47         |
| 固定资产            | 1,359,973,711.33         | 1,395,847,461.67         | 1,382,574,509.15         | 1,533,776,956.07         |
| 在建工程            | 495,824,451.85           | 472,925,265.09           | 467,665,028.78           | 429,320,611.92           |
| 生产性生物资产         | -                        | -                        | -                        | 71,217,005.18            |
| 无形资产            | 441,155,824.18           | 440,969,555.73           | 445,863,703.63           | 695,887,624.96           |
| 长期待摊费用          | -                        | -                        | -                        | 330,695.82               |
| 递延所得税资产         | 2,968,125.17             | 5,509,173.11             | 13,234,005.97            | 14,236,178.13            |
| 其他非流动资产         | 419,623,234.28           | 424,278,590.28           | 579,623,234.28           | 114,733,278.40           |
| <b>非流动资产合计</b>  | <b>15,747,176,755.97</b> | <b>14,861,019,867.37</b> | <b>10,317,481,959.68</b> | <b>10,717,651,420.95</b> |
| <b>资产总计</b>     | <b>21,983,366,386.45</b> | <b>20,800,351,251.42</b> | <b>17,491,356,891.92</b> | <b>14,574,595,475.95</b> |
| <b>流动负债</b>     |                          |                          |                          |                          |
| 短期借款            | 1,501,000,000.00         | 1,206,000,000.00         | 2,530,000,000.00         | 750,000,000.00           |
| 应付票据及应付账款       | 2,330,528,748.09         | 1,409,652,650.10         | 982,117,039.33           | 1,364,625,438.51         |
| 预收款项            | 4,918,336.58             | 3,033,561.95             | 5,495,212.54             | 43,055,292.53            |
| 应付职工薪酬          | 27,390,058.05            | 29,497,392.75            | 28,901,788.14            | 19,663,227.87            |
| 应交税费            | 25,168,993.39            | 8,023,610.88             | 75,034,315.21            | 17,329,839.70            |
| 应付利息            | 72,202,329.81            | 156,288,824.23           | 177,764,170.28           | 124,041,666.73           |
| 其他应付款           | 670,791,763.49           | 194,657,508.14           | 271,873,834.27           | 483,750,474.32           |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | 241,134,450.27           | 246,654,461.65           | 56,586,211.23            | -                        |
| <b>流动负债合计</b>   | <b>4,873,134,679.68</b>  | <b>3,253,808,009.70</b>  | <b>4,127,772,571.00</b>  | <b>2,802,465,939.66</b>  |
| <b>非流动负债</b>    |                          |                          |                          |                          |
| 应付债券            | 2,390,626,156.69         | 3,047,801,414.23         | 3,592,583,532.16         | 2,592,294,257.23         |
| 长期应付款           | 307,787,098.55           | 486,348,749.01           | 286,703,863.76           | 853,360.00               |
| 递延收益            | 5,695,833.35             | 5,715,000.00             | -                        | -                        |
| 专项应付款           | -                        | -                        | -                        | 400,000.00               |
| <b>非流动负债合计</b>  | <b>2,704,109,088.59</b>  | <b>3,539,865,163.24</b>  | <b>3,879,287,395.92</b>  | <b>2,593,547,617.23</b>  |
| <b>负债合计</b>     | <b>7,577,243,768.27</b>  | <b>6,793,673,172.94</b>  | <b>8,007,059,966.92</b>  | <b>5,396,013,556.89</b>  |
| 股本              | 2,738,940,149.00         | 2,738,940,149.00         | 2,089,589,500.00         | 2,089,589,500.00         |

|                   |                          |                          |                          |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 资本公积              | 9,905,059,243.07         | 9,853,490,026.57         | 6,063,468,358.04         | 5,902,853,709.67         |
| 专项储备              | 7,317,303.63             | 7,881,982.58             | 7,119,185.59             | 15,816,068.04            |
| 盈余公积              | 244,109,986.53           | 244,109,986.53           | 224,929,622.04           | 201,818,416.58           |
| 未分配利润             | 1,510,695,935.95         | 1,162,255,933.80         | 1,099,190,259.33         | 968,504,224.77           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>14,406,122,618.18</b> | <b>14,006,678,078.48</b> | <b>9,484,296,925.00</b>  | <b>9,178,581,919.06</b>  |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>21,983,366,386.45</b> | <b>20,800,351,251.42</b> | <b>17,491,356,891.92</b> | <b>14,574,595,475.95</b> |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目                         | 2018年1-9月                | 2017年度                   | 2016年度                   | 2015年度                  |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>             | <b>13,192,884,812.68</b> | <b>15,746,029,613.50</b> | <b>11,154,313,363.46</b> | <b>8,056,094,424.18</b> |
| 其中：营业收入                    | 13,192,884,812.68        | 15,746,029,613.50        | 11,154,313,363.46        | 8,056,094,424.18        |
| <b>二、营业总成本</b>             | <b>12,500,821,206.31</b> | <b>14,982,124,744.52</b> | <b>10,850,337,291.09</b> | <b>8,223,224,716.71</b> |
| 其中：营业成本                    | 11,566,681,741.24        | 13,730,211,540.12        | 9,843,061,085.44         | 7,285,050,513.73        |
| 税金及附加                      | 110,199,503.30           | 127,124,177.95           | 83,803,486.22            | 39,498,157.94           |
| 销售费用                       | 219,586,803.11           | 300,176,590.88           | 228,806,605.14           | 235,117,853.61          |
| 管理费用                       | 184,149,507.62           | 237,140,039.32           | 221,056,450.01           | 268,927,593.59          |
| 财务费用                       | 411,880,070.20           | 570,798,549.95           | 413,303,500.24           | 381,148,576.73          |
| 资产减值损失                     | 8,323,580.84             | 16,673,846.30            | 60,306,164.04            | 13,482,021.11           |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | -104,268,641.03          | -78,247,463.74           | -153,368,491.93          | 222,883,001.70          |
| 加：其他收益                     | 11,540,639.08            | 8,657,532.57             |                          | -                       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 213,012,313.59           | 174,037,004.63           | 288,383,682.86           | 7,979,631.88            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资           | 208,306,018.83           | 133,430,608.62           | 40,584,308.15            | -86,732,418.14          |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 125,088.84               | -5,675,906.14            | 66,968,272.21            | --                      |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>812,473,006.85</b>    | <b>862,676,036.30</b>    | <b>505,959,535.51</b>    | <b>63,732,341.05</b>    |
| 加：营业外收入                    | 5,244,367.23             | 16,719,680.97            | 80,937,943.16            | 181,167,616.63          |
| 其中：非流动资产处置利得               | --                       | --                       | --                       | 113,672.99              |
| 减：营业外支出                    | 730,400.00               | 20,708,193.01            | 2,798,304.66             | 2,987,957.14            |
| 其中：非流动资产处置损失               | --                       | --                       | --                       | 41,254.48               |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>816,986,974.08</b>    | <b>858,687,524.26</b>    | <b>584,099,174.01</b>    | <b>241,912,000.54</b>   |
| 减：所得税费用                    | 76,776,618.66            | 108,252,517.17           | 120,692,276.15           | 89,614,818.35           |
| <b>五、净利润</b>               | <b>740,210,355.42</b>    | <b>750,435,007.09</b>    | <b>463,406,897.86</b>    | <b>152,297,182.19</b>   |
| 归属于母公司所有者的净利润              | 538,338,190.07           | 521,479,375.76           | 308,385,836.04           | 130,704,689.09          |

|                       |                       |                       |                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 少数股东损益                | 201,872,165.35        | 228,955,631.33        | 155,021,061.82        | 21,592,493.10         |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>  | <b>-2,029,762.33</b>  | <b>2,880,726.40</b>   | <b>-2,633,458.38</b>  | <b>-1,188,517.69</b>  |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额  | -2,029,762.33         | 2,880,726.40          | -2,633,458.38         | -1,188,517.69         |
| （一）以后将重分类进损益的其他综合收益   | -2,029,762.33         | 2,880,726.40          | -2,633,458.38         | -1,188,517.69         |
| —外币财务报表折算差额           | -2,029,762.33         | 2,880,726.40          | -2,633,458.38         | -1,188,517.69         |
| （二）以后将不能重分类进损益的其他综合收益 |                       |                       |                       | -                     |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额   |                       |                       |                       | -                     |
| <b>七、综合收益总额</b>       | <b>738,180,593.09</b> | <b>753,315,733.49</b> | <b>460,773,439.48</b> | <b>151,108,664.50</b> |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额     | 536,308,427.74        | 524,360,102.16        | 305,752,377.66        | 129,516,171.40        |
| 归属于少数股东的综合收益总额        | 201,872,165.35        | 228,955,631.33        | 155,021,061.82        | 21,592,493.10         |
| <b>八、每股收益</b>         |                       |                       |                       |                       |
| 基本每股收益（元/股）           | 0.20                  | 0.19                  | 0.15                  | 0.06                  |

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目                       | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                  | 2015年度                  |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>           | <b>2,738,344,982.11</b> | <b>3,391,989,723.36</b> | <b>2,772,552,262.72</b> | <b>1,944,753,565.20</b> |
| 减：营业成本                   | 2,314,941,802.14        | 2,926,784,514.54        | 2,413,970,463.27        | 1,726,755,593.11        |
| 税金及附加                    | 20,870,741.63           | 20,611,464.60           | 13,778,527.62           | 9,328,740.53            |
| 销售费用                     | 16,342,444.00           | 34,548,016.70           | 37,859,593.90           | 32,134,696.57           |
| 管理费用                     | 55,255,788.24           | 76,005,461.68           | 76,138,837.89           | 92,307,145.89           |
| 财务费用                     | 247,388,409.10          | 381,442,949.86          | 284,976,297.16          | 196,192,698.26          |
| 资产减值损失                   | -16,940,319.61          | -5,058,662.50           | 1,565,956.33            | 5,967,773.39            |
| 加：其他收益                   | 1,019,166.65            | 1,220,000.00            | -                       | -                       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）          | 426,245,705.90          | 235,381,593.71          | 253,757,464.72          | 216,117,094.07          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益       | 207,040,552.06          | 133,946,075.39          | 40,584,308.15           | -86,732,418.14          |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b> | <b>527,750,989.16</b>   | <b>194,257,572.19</b>   | <b>198,020,051.27</b>   | <b>98,184,011.52</b>    |
| 加：营业外收入                  | 155,085.21              | 7,196,891.66            | 98,259,228.03           | 83,525,677.23           |
| 其中：非流动资产处置利得             | -                       | -                       | 73,926,684.62           | 99,707.99               |
| 减：营业外支出                  | -                       | -                       | 916,715.67              | 809,900.87              |
| 其中：非流动资产处置损失             | -                       | -                       | 896,715.67              | -                       |
| <b>三、利润总额（亏损以“-”</b>     | <b>527,906,074.37</b>   | <b>201,454,463.85</b>   | <b>295,362,563.63</b>   | <b>180,899,787.88</b>   |

|                         |                       |                       |                       |                       |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 号填列)                    |                       |                       |                       |                       |
| 减：所得税费用                 | 15,129,663.28         | 9,650,818.93          | 64,250,509.06         | 59,881.40             |
| <b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b> | <b>512,776,411.09</b> | <b>191,803,644.92</b> | <b>231,112,054.57</b> | <b>180,839,906.48</b> |
| <b>五、综合收益总额</b>         | <b>512,776,411.09</b> | <b>191,803,644.92</b> | <b>231,112,054.57</b> | <b>180,839,906.48</b> |

### 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2018年1-9月                | 2017年度                   | 2016年度                  | 2015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            | 11,798,493,566.85        | 13,314,759,645.49        | 8,523,035,813.68        | 4,661,374,556.77        |
| 收到的税费返还                   | 9,714,840.23             | 551,433.00               | 3,969,207.09            | -                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,850,649,497.98         | 1,997,262,260.99         | 1,267,817,008.58        | 2,675,647,330.51        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>13,658,857,905.06</b> | <b>15,312,573,339.48</b> | <b>9,794,822,029.35</b> | <b>7,337,021,887.28</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 9,977,206,557.31         | 11,998,868,930.76        | 7,700,628,563.17        | 4,286,191,480.82        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 251,149,923.24           | 295,326,737.27           | 269,893,504.49          | 325,294,975.13          |
| 支付的各项税费                   | 493,495,673.38           | 740,134,725.85           | 347,785,002.34          | 311,171,815.53          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 578,020,322.67           | 922,835,306.19           | 1,115,159,875.65        | 1,312,627,269.66        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>11,299,872,476.60</b> | <b>13,957,165,700.07</b> | <b>9,433,466,945.65</b> | <b>6,235,285,541.14</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>2,358,985,428.46</b>  | <b>1,355,407,639.41</b>  | <b>361,355,083.70</b>   | <b>1,101,736,346.14</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                          |                          |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 93,700,953.82            | 139,669,485.85           | 326,262,845.00          | 2,341,800.00            |
| 取得投资收益收到的现金               |                          | 33,067,423.49            | 18,821,200.06           | 62,146,379.77           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 7,077,800.00             | 589,704.57               | 723,921.84              | 129,180.75              |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 217,796,543.61           | 291,180,745.46           | 3,405,698.76            | 64,578,969.92           |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 39,545,111.10            | 248,957,086.55           | 250,374,211.93          | 41,192,253.32           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>358,120,408.53</b>    | <b>713,464,445.92</b>    | <b>599,587,877.59</b>   | <b>170,388,583.76</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 671,910,880.99           | 1,644,264,167.13         | 1,090,836,386.58        | 366,597,730.51          |
| 投资支付的现金                   | 195,409,470.80           | 264,528,433.35           | 125,649,595.00          | 880,769,595.00          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 193,344,117.63           | 371,608,338.83           |                         | 54,751,212.77           |

|                       |                          |                          |                          |                          |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金        | 61,524,337.69            | 79,800,000.00            | 604,842,921.27           | 30,000,000.00            |
| <b>投资活动现金流出小计</b>     | <b>1,122,188,807.11</b>  | <b>2,360,200,939.31</b>  | <b>1,821,328,902.85</b>  | <b>1,332,118,538.28</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-764,068,398.58</b>   | <b>-1,646,736,493.39</b> | <b>-1,221,741,025.26</b> | <b>-1,161,729,954.52</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b> |                          |                          |                          |                          |
| 吸收投资收到的现金             | 18,009,000.00            | 4,451,089,997.60         | 484,840,000.00           | 2,000,000.00             |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金   | 18,009,000.00            | 9,590,000.00             | 9,840,000.00             | 2,000,000.00             |
| 取得借款收到的现金             | 2,323,711,926.12         | 4,245,650,000.00         | 4,158,101,107.67         | 2,096,750,000.00         |
| 发行债券收到的现金             |                          |                          | 998,500,000.00           | 995,000,000.00           |
| 收到其他与筹资活动有关的现金        | 1,374,022,965.54         | 4,076,034,017.92         | 1,279,990,216.67         | 68,282,300.00            |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>     | <b>3,715,743,891.66</b>  | <b>12,772,774,015.52</b> | <b>6,921,431,324.34</b>  | <b>3,162,032,300.00</b>  |
| 偿还债务支付的现金             | 3,320,196,945.69         | 5,851,024,000.00         | 2,486,551,107.67         | 2,812,840,632.72         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金     | 436,852,445.04           | 595,036,774.85           | 495,903,378.82           | 335,819,953.92           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金        | 1,609,208,813.50         | 890,666,003.57           | 355,753,246.55           | 411,962,124.17           |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>     | <b>5,366,258,204.23</b>  | <b>7,336,726,778.42</b>  | <b>3,338,207,733.04</b>  | <b>3,560,622,710.81</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-1,650,514,312.57</b> | <b>5,436,047,237.10</b>  | <b>3,583,223,591.30</b>  | <b>-398,590,410.81</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金的影响</b>   | <b>193,260.19</b>        | <b>-249,355.56</b>       | <b>241,837.83</b>        | <b>-2,002,485.13</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b> | <b>-55,404,022.50</b>    | <b>5,144,469,027.56</b>  | <b>2,723,079,487.57</b>  | <b>-460,586,504.32</b>   |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b> | <b>8,493,951,838.19</b>  | <b>3,349,482,810.63</b>  | <b>626,403,323.06</b>    | <b>1,086,921,096.04</b>  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>8,438,547,815.69</b>  | <b>8,493,951,838.19</b>  | <b>3,349,482,810.63</b>  | <b>626,334,591.72</b>    |

#### 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2018年1-9月               | 2017年度                  | 2016年度                  | 2015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        | 1,774,467,919.71        | 1,426,313,895.93        | 1,142,042,524.60        | 974,903,574.40          |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 862,178,348.70          | 1,997,052,840.79        | 696,852,243.47          | 557,724,753.66          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>2,636,646,268.41</b> | <b>3,423,366,736.72</b> | <b>1,838,894,768.07</b> | <b>1,532,628,328.06</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 593,455,176.18          | 687,165,352.73          | 1,144,257,535.33        | 591,961,622.44          |
| 支付给职工以及为职工支付的         | 99,387,628.85           | 124,104,673.62          | 101,281,645.94          | 118,007,301.23          |

|                           |                         |                          |                         |                         |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 现金                        |                         |                          |                         |                         |
| 支付的各项税费                   | 88,310,568.38           | 176,782,805.30           | 79,235,706.77           | 108,038,268.86          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 708,684,035.75          | 1,065,185,947.54         | 920,355,630.69          | 780,907,989.77          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,489,837,409.16</b> | <b>2,053,238,779.19</b>  | <b>2,245,130,518.73</b> | <b>1,598,915,182.30</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,146,808,859.25</b> | <b>1,370,127,957.53</b>  | <b>-406,235,750.66</b>  | <b>-66,286,854.24</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                         |                          |                         |                         |
| 收回投资收到的现金                 | -                       | -                        | 22,062,845.00           | 2,341,800.00            |
| 取得投资收益收到的现金               | 130,725,114.65          | 15,893,705.34            | -                       | 39,993,847.31           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                       | 18,904.57                | 88,888.89               | 99,707.99               |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 107,587,905.61          | 277,374,200.00           | 3,405,698.76            | 65,000,000.00           |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 804,480,666.64          | 846,772,678.79           | 591,169,043.79          | 44,336,362.90           |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>1,042,793,686.90</b> | <b>1,140,059,488.70</b>  | <b>616,726,476.44</b>   | <b>151,771,718.20</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,101,012.72            | 68,448,740.72            | 50,327,216.84           | 14,843,111.24           |
| 投资支付的现金                   | 567,009,086.82          | 4,219,369,000.00         | 77,899,200.00           | 560,500,000.00          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 100,000,000.00          | 320,000,000.00           | -                       | -                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 378,000,000.00          | 507,800,000.00           | 938,996,411.34          | 388,000,000.00          |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>1,046,110,099.54</b> | <b>5,115,617,740.72</b>  | <b>1,067,222,828.18</b> | <b>963,343,111.24</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-3,316,412.64</b>    | <b>-3,975,558,252.02</b> | <b>-450,496,351.74</b>  | <b>-811,571,393.04</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                         |                          |                         |                         |
| 吸收投资收到的现金                 | -                       | 4,441,499,997.60         | -                       | -                       |
| 取得借款收到的现金                 | 1,030,000,000.00        | 2,186,000,000.00         | 2,780,000,000.00        | 750,000,000.00          |
| 发行债券收到的现金                 | -                       | -                        | 998,500,000.00          | 995,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,220,376,741.29        | 1,957,908,260.81         | 618,032,300.00          | 68,282,300.00           |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>2,250,376,741.29</b> | <b>8,585,408,258.41</b>  | <b>4,396,532,300.00</b> | <b>1,813,282,300.00</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 2,015,701,000.00        | 3,757,780,000.00         | 800,000,000.00          | 1,230,000,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 358,860,195.42          | 420,186,471.03           | 350,786,558.99          | 185,998,085.26          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 313,820,405.32          | 327,596,230.33           | -                       | 20,000,000.00           |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>2,688,381,600.74</b> | <b>4,505,562,701.36</b>  | <b>1,150,786,558.99</b> | <b>1,435,998,085.26</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-438,004,859.45</b>  | <b>4,079,845,557.05</b>  | <b>3,245,745,741.01</b> | <b>377,284,214.74</b>   |
| <b>四、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>705,487,587.16</b>   | <b>1,474,415,262.56</b>  | <b>2,389,013,638.61</b> | <b>-500,574,032.54</b>  |

|                |                         |                         |                         |                       |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 4,023,424,503.43        | 2,549,009,240.87        | 159,995,602.26          | 660,569,634.80        |
| 五、期末现金及现金等价物余额 | <b>4,728,912,090.59</b> | <b>4,023,424,503.43</b> | <b>2,549,009,240.87</b> | <b>159,995,602.26</b> |

## (二) 合并报表范围变化情况

### 1、2015 年度合并报表范围的变化情况

2015 年度，公司本年度新设子公司洁能投资，亿兆华盛新设子公司亿兆物流，亿利洁能科技新设子公司洁能江西、洁能金乡、洁能文安、洁能常熟、洁能枣庄、洁能淄博、洁能乐陵、洁能颍上、洁能新泰、洁能武威和洁能濉溪该等公司自设立起纳入合并范围。

2015 年度，公司处置亿洲化工 80%股权，亿洲化工不再纳入合并范围。

2015 年度，公司注销乌兰煤炭，乌兰煤炭不再纳入合并范围。

### 2、2016 年度合并报表范围的变化情况

2016 年，公司新设智慧能源泰国、洁能浦江、安源西煤炭、张家口亿盛、亿绿兰德四家子公司；控股子公司智慧能源新设智慧能源安徽一家子公司；亿利洁能科技新设洁能晋州一家子公司，该等公司自设立起纳入合并范围。

2016 年度，公司分别处置了库伦蒙药 100%股权、包头中药 100%股权，亿利中药饮片 100%股权、亿利新材料 67.02%股权、亿德盛源 100%股权、金威运销 100%股权、天津亿利 100%股权，该等公司不再纳入合并范围。

2016 年度，公司注销亿盛源和亿泽材料，亿盛源和亿泽材料不再纳入合并范围。

### 3、2017 年度合并报表范围的变化情况

2017 年度，公司新设的亿利租赁、亿兆供应链、亿兆电子商务、洁能石拐、洁能尉氏、洁能南昌、洁能伊金霍洛、洁能察右前旗、洁能宣城、洁能东乡、新疆亿兆、武威热力和武威购售电，同一控制企业合并取得的库布其能源、收购取得的盛唐能源、兴化热电和天宁热电，该等公司自设立起纳入合并范围。

2017 年度，公司出售了通过亿利洁能科技控制的子公司洁能文安、智慧能源安徽全部股权，该等公司不再纳入合并范围。

2017 年度，公司注销洁能常熟、智慧能源泰国，洁能常熟、智慧能源泰国不再纳入合并范围。

#### 4、2018年三季度合并报表范围的变化情况

2018年前三季度，公司新纳入合并范围的主体包括新设立的亿利环保、库布其新能源；同一控制企业合并取得的天津商业保理；收购取得的郑州弘裕。

2018年前三季度，公司注销了金山恒泰，不再纳入合并范围。

#### （三）最近三年及一期主要财务指标

最近三年及一期，公司主要财务指标如下所示：

| 财务指标       | 2018年9月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍）    | 1.38       | 1.64        | 1.00        | 0.86        |
| 速动比率（倍）    | 1.24       | 1.49        | 0.89        | 0.57        |
| 资产负债率      | 47.13%     | 45.87%      | 55.59%      | 50.95%      |
| 财务指标       | 2018年1-9月  | 2017年度      | 2016年度      | 2015年度      |
| 应收账款周转率（次） | 11.70      | 17.79       | 12.29       | 10.48       |
| 存货周转率（次）   | 24.80      | 26.73       | 15.88       | 9.97        |

注：上述指标中均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产—预付账款—存货—其他流动资产）/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额；

#### （四）简要管理层讨论与分析

根据公司实际情况，合并报表口径财务数据能较全面地反映出公司整体财务状况，因此公司管理层以最近三年及一期的合并财务数据为基础，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析和讨论。

#### 1、资产结构分析

单位：万元

| 项<br>目                 | 2018年9月30日   |        | 2017年12月31日 |        | 2016年12月31日 |        | 2015年12月31日 |       |
|------------------------|--------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|-------|
|                        | 金额           | 比例     | 金额          | 比例     | 金额          | 比例     | 金额          | 比例    |
| <b>流动资产</b>            |              |        |             |        |             |        |             |       |
| 货币资金                   | 1,021,285.76 | 32.86% | 954,265.89  | 32.58% | 393,591.36  | 15.71% | 151,756.39  | 7.32% |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 12,221.41    | 0.39%  | 22,586.43   | 0.77%  | 33,694.05   | 1.35%  | 44,832.82   | 2.16% |

|                |                     |                |                     |                |                     |                |                     |                |
|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| 应收票据           | 10,588.69           | 0.34%          | 36,204.78           | 1.24%          | 109,271.45          | 4.36%          | 84,430.54           | 4.07%          |
| 应收账款           | 143,773.39          | 4.63%          | 81,752.79           | 2.79%          | 95,254.20           | 3.80%          | 86,219.85           | 4.16%          |
| 预付款项           | 70,716.73           | 2.28%          | 50,981.51           | 1.74%          | 40,207.04           | 1.61%          | 123,057.85          | 5.94%          |
| 应收利息           | 1,148.90            | 0.04%          | 290.39              | 0.01%          | 6.64                | 0.00%          | 101.99              | 0.00%          |
| 应收股利           | 0                   | 0.00%          | 0                   | 0.00%          | 561.18              | 0.02%          | -                   |                |
| 其他应收款          | 19,874.22           | 0.64%          | 50,193.72           | 1.71%          | 202,840.88          | 8.10%          | 28,738.16           | 1.39%          |
| 存货             | 44,409.66           | 1.43%          | 48,875.57           | 1.67%          | 53,873.15           | 2.15%          | 69,916.59           | 3.37%          |
| 其他流动资产         | 22,634.35           | 0.73%          | 17,872.45           | 0.61%          | 11,661.20           | 0.47%          | 9,697.58            | 0.47%          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>1,346,653.12</b> | <b>43.33%</b>  | <b>1,263,023.54</b> | <b>43.13%</b>  | <b>940,961.15</b>   | <b>37.56%</b>  | <b>598,751.76</b>   | <b>28.89%</b>  |
| <b>非流动资产</b>   |                     |                |                     |                |                     |                |                     |                |
| 可供出售金融资产       | 140.00              | 0.00%          | 140.00              | 0.00%          | 140.00              | 0.01%          | 30,000.00           | 1.45%          |
| 长期股权投资         | 540,503.85          | 17.39%         | 502,751.78          | 17.17%         | 477,380.14          | 19.06%         | 470,324.41          | 22.69%         |
| 固定资产           | 782,316.74          | 25.17%         | 763,822.74          | 26.08%         | 678,692.58          | 27.09%         | 628,462.06          | 30.32%         |
| 在建工程           | 156,260.33          | 5.03%          | 123,613.12          | 4.22%          | 122,999.60          | 4.91%          | 82,748.06           | 3.99%          |
| 生产性生物资产        | 0                   | 0.00%          | 0                   | 0.00%          | 0                   | 0.00%          | 7,121.70            | 0.34%          |
| 无形资产           | 191,099.98          | 6.15%          | 193,516.61          | 6.61%          | 180,292.72          | 7.20%          | 212,018.05          | 10.23%         |
| 开发支出           | 666.41              | 0.02%          | 0                   | 0.00%          | 0                   | 0.00%          | -                   |                |
| 商誉             | 17,978.16           | 0.58%          | 8,555.15            | 0.29%          | 8,555.15            | 0.34%          | 8,555.15            | 0.41%          |
| 长期待摊费用         | 347.79              | 0.01%          | 354.54              | 0.01%          | 1,243.76            | 0.05%          | 1,658.63            | 0.08%          |
| 递延所得税资产        | 4,963.28            | 0.16%          | 2,284.97            | 0.08%          | 3,024.27            | 0.12%          | 5,638.94            | 0.27%          |
| 其他非流动资产        | 67,022.86           | 2.16%          | 70,563.29           | 2.41%          | 91,599.79           | 3.66%          | 27,233.15           | 1.31%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,761,299.39</b> | <b>56.67%</b>  | <b>1,665,602.21</b> | <b>56.87%</b>  | <b>1,563,928.01</b> | <b>62.44%</b>  | <b>1,473,760.14</b> | <b>71.11%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>3,107,952.51</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,928,625.75</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,504,889.16</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,072,511.90</b> | <b>100.00%</b> |

最近三年及一期，公司的总资产分别为 2,072,511.90 万元、2,504,889.16 万元、2,928,625.75 万元和 3,107,952.51 万元。整体保持增长趋势。

公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款和存货等构成。最近三年及一期末，公司流动资产分别为 598,751.76 万元、940,961.15 万元、1,263,023.54 万元和 1,346,653.12 万元，占资产总计的比例分别为 28.89%、37.56%、43.13%和 43.33%。其中，2016 年末，流动资产金额较上年明显增加，

占比上升，主要原因系公司转让分公司业务并处置子公司股权后形成较大其他应收款以及短期借款资金到位所致。2017年，公司非公开发行股票募集资金到位，货币资金大幅增加，导致流动资产的金額和占比继续上升。

公司的非流动资产主要以长期股权投资和固定资产为主。公司最近三年一期的非流动资产合计分别为1,473,760.14万元、1,563,928.01万元、1,665,602.21万元和1,761,299.39万元，整体比较稳定。非流动资产占资产总计的比例分别为71.11%、62.44%、56.87%和56.67%，该比例随着公司流动资产的增加有所下降。

## 2、负债结构分析

单位：万元

| 项 目            | 2018年9月30日          |               | 2017年12月31日         |               | 2016年12月31日         |               | 2015年12月31日         |               |
|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            | 金额                  | 比例            |
| <b>流动负债</b>    |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |
| 短期借款           | 239,809.50          | 7.72%         | 238,875.00          | 8.16%         | 359,180.00          | 14.34%        | 209,675.00          | 10.12%        |
| 应付票据及应付账款      | 565,075.51          | 18.18%        | 385,845.14          | 13.17%        | 372,223.49          | 14.86%        | 348,491.97          | 16.81%        |
| 预收款项           | 37,669.21           | 1.21%         | 17,121.10           | 0.58%         | 15,415.19           | 0.62%         | 21,205.05           | 1.02%         |
| 应付职工薪酬         | 6,665.89            | 0.21%         | 6,237.76            | 0.21%         | 5,933.82            | 0.24%         | 5,002.49            | 0.24%         |
| 应交税费           | 8,121.69            | 0.26%         | 7,879.42            | 0.27%         | 17,625.83           | 0.70%         | 5,559.34            | 0.27%         |
| 应付利息           | 7,245.15            | 0.23%         | 15,740.35           | 0.54%         | 17,912.93           | 0.72%         | 12,924.06           | 0.62%         |
| 应付股利           | 5,057.53            | 0.16%         | 5,057.53            | 0.17%         | 0                   | 0.00%         | 107.71              | 0.01%         |
| 其他应付款          | 42,283.63           | 1.36%         | 24,755.83           | 0.85%         | 51,866.59           | 2.07%         | 59,328.36           | 2.86%         |
| 一年内到期的非流动负债    | 63,118.34           | 2.03%         | 67,014.22           | 2.29%         | 98,289.48           | 3.92%         | 33,900.54           | 1.64%         |
| 其他流动负债         | --                  |               | --                  |               | --                  |               | --                  |               |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>975,046.45</b>   | <b>66.56%</b> | <b>768,526.35</b>   | <b>57.21%</b> | <b>938,447.33</b>   | <b>67.40%</b> | <b>696,194.52</b>   | <b>65.93%</b> |
| <b>非流动负债</b>   |                     |               |                     |               |                     |               |                     |               |
| 长期借款           | 94,271.47           | 3.03%         | 71,625.00           | 2.45%         | 15,500.00           | 0.62%         | 64,414.40           | 3.11%         |
| 应付债券           | 239,062.62          | 7.69%         | 304,780.14          | 10.41%        | 359,258.35          | 14.34%        | 259,229.43          | 12.51%        |
| 长期应付款          | 145,665.69          | 4.69%         | 189,984.23          | 6.49%         | 72,676.05           | 2.90%         | 20,347.74           | 0.98%         |
| 专项应付款          | 0                   | 0.00%         | 0                   | 0.00%         | 0                   | 0.00%         | 40.00               | 0.00%         |
| 递延收益           | 4,563.48            | 0.15%         | 2,638.17            | 0.09%         | 951.05              | 0.04%         | 9,292.18            | 0.45%         |
| 递延所得税负债        | 6,247.35            | 0.20%         | 5,856.27            | 0.20%         | 5,588.82            | 0.22%         | 6,367.67            | 0.31%         |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>489,810.61</b>   | <b>33.44%</b> | <b>574,883.81</b>   | <b>42.79%</b> | <b>453,974.27</b>   | <b>32.60%</b> | <b>359,691.42</b>   | <b>34.07%</b> |
| <b>负债合计</b>    | <b>1,464,857.06</b> | <b>47.13%</b> | <b>1,343,410.15</b> | <b>45.87%</b> | <b>1,392,421.60</b> | <b>55.59%</b> | <b>1,055,885.94</b> | <b>50.95%</b> |

最近三年及一期，公司的负债总计分别为 1,055,885.94 万元、1,392,421.60 万元、1,343,410.15 万元和 1,464,857.06 万元。

公司的流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款和一年内到期的非流动负债构成。最近三年及一期末，公司流动负债分别为 696,194.52 万元、938,447.33 万元、768,526.35 万元和 975,046.45 万元，2016 年末流动负债金额较上一年末明显上升，主要原因系公司因资金需求短期借款增加所致，2018 年三季度末流动负债金额较年初明显上升，系公司票据结算增加所致。流动负债占负债总计的比例分别为 65.93%、67.40%、57.21%和 66.56%，占比相对稳定。

公司的非流动负债主要由应付债券和长期应付款构成。最近三年及一期末，公司非流动负债分别为 359,691.42 万元、453,974.27 万元、574,883.81 万元和 489,810.61 万元，占负债总计的比例分别为 34.07%、32.60%、42.79%和 33.44%。2016 年末和 2017 年末的非流动负债均较上一年末明显增长，主要原因系公司于 2016 年完成 10 亿元公司债的发行，及 2017 年应付融资租赁款增加所致。

### 3、现金流量分析

单位：万元

| 项目                    | 2018年1-9月          | 2017年度             | 2016年度             | 2015年度             |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                    |                    |                    |                    |
| 经营活动现金流入小计            | 1,365,885.79       | 1,531,257.33       | 979,482.20         | 733,702.19         |
| 经营活动现金流出小计            | 1,129,987.25       | 1,395,716.57       | 943,346.69         | 623,528.55         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>235,898.54</b>  | <b>135,540.76</b>  | <b>36,135.51</b>   | <b>110,173.63</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                    |                    |                    |                    |
| 投资活动现金流入小计            | 35,812.04          | 71,346.44          | 59,958.79          | 17,038.86          |
| 投资活动现金流出小计            | 112,218.88         | 236,020.09         | 182,132.89         | 133,211.85         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-76,406.84</b>  | <b>-164,673.65</b> | <b>-122,174.10</b> | <b>-116,173.00</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b> |                    |                    |                    |                    |
| 筹资活动现金流入小计            | 371,574.39         | 1,277,277.40       | 692,143.13         | 316,203.23         |
| 筹资活动现金流出小计            | 536,625.82         | 733,672.68         | 333,820.77         | 356,062.27         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-165,051.43</b> | <b>543,604.72</b>  | <b>358,322.36</b>  | <b>-39,859.04</b>  |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>   | <b>-5,540.40</b>   | <b>514,446.90</b>  | <b>272,307.95</b>  | <b>-46,058.65</b>  |

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 110,173.64 万元、36,135.51 万元、135,540.76 万元和 235,898.54 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数。

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-116,173.00万元、-122,174.10万元、-164,673.65万元和-76,406.84万元。最近三年及一期，公司持续扩大投资，导致投资活动产生的现金流量净额持续为负。

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-39,859.04万元、358,322.36万元、543,604.72万元和-165,051.43万元。公司于2016年增加短期借款并发行公司债，于2017年实施非公开发行股票，导致2016年度和2017年度的筹资活动收到的现金流量净额显著增加。

#### 4、偿债能力分析

| 财务指标    | 2018年9月30日 | 2017年12月31日 | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍） | 1.38       | 1.64        | 1.00        | 0.86        |
| 速动比率（倍） | 1.24       | 1.49        | 0.89        | 0.57        |
| 资产负债率   | 47.13%     | 45.87%      | 55.59%      | 50.95%      |

最近三年及一期，公司的流动比率分别为0.86、1.00、1.64和1.38，速动比率分别为0.57、0.89、1.49和1.24，指标在2016年有明显上升，主要原因系公司处置子公司股权后形成较大其他应收款，流动资产增加所致。2017年公司非公开发行股票募集资金到位后，货币资金大幅增长，使得流动比率和速动比率得到明显改善。

最近三年及一期，公司的资产负债率分别为50.95%、55.59%、45.87%及47.13%。2016年末，公司资产负债率较高，主要系公司当年的应付债券和短期借款增加所致。而2017年指标明显下降，主要原因系非公开发行股票募集资金到位后，净资产相应提高，优化了资产负债结构。

#### 5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司主要经营情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2018年1-9月        | 2017年度           | 2016年度           | 2015年度          |
|-------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 营业收入        | 1,319,288.48     | 1,574,602.96     | 1,115,431.34     | 805,609.44      |
| 营业成本        | 1,156,668.17     | 1,373,021.15     | 984,306.11       | 728,505.05      |
| 销售费用        | 21,958.68        | 30,017.66        | 22,880.66        | 23,511.79       |
| 管理费用        | 18,414.95        | 23,714.00        | 22,105.65        | 26,892.76       |
| 财务费用        | 41,188.01        | 57,079.85        | 41,330.35        | 38,114.86       |
| <b>营业利润</b> | <b>81,247.30</b> | <b>86,267.60</b> | <b>50,595.95</b> | <b>6,373.23</b> |

|             |                  |                  |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 营业外收入       | 524.44           | 1,671.97         | 8,093.79         | 18,116.76        |
| 营业外支出       | 73.04            | 2,070.82         | 279.83           | 298.80           |
| <b>利润总额</b> | <b>81,698.70</b> | <b>85,868.75</b> | <b>58,409.92</b> | <b>24,191.20</b> |
| <b>净利润</b>  | <b>74,021.04</b> | <b>75,043.50</b> | <b>46,340.69</b> | <b>15,229.72</b> |

最近三年及一期，公司的营业收入分别为 805,609.44 万元、1,115,431.34 万元、1,574,602.96 万元和 1,319,288.48 万元。报告期内，公司通过提高存量资产经营效益，增加传统业务收入，并加速清洁高效能源项目的落地，使得营业收入持续增长，利润总额、净利润均同步增长。

## 6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

### （一）未来业务目标

公司聚焦节能环保，致力于高效清洁能源及环保产业投资运营。稳定发展循环经济产业，积极拓展工业园区节能环保业务，构筑智能化能源供应体系，打造“为工业园区企业提供全方位智慧能源环保一站式管家服务”新生态。

公司在巩固既有循环经济产业优势的基础上，充分借力控股股东亿利资源集团在生态修复领域的成就，建设并开发依托大西北优质资源的循环经济园区，延伸发展供应链物流业务支持保障产业安全，形成公司业绩增长的压舱石。同时，依托共享工业园区场景资源，大力发展以热力、燃气、光伏业务为主的清洁能源的多能互补，推进工业废水、工业固废无害化处理和资源化综合利用。为打造生态智慧工业园区战略奠定坚实的产业基础。未来，公司将为循环经济工业园提供园区智慧化能源环保整体解决方案，实现“能源销售服务、分布式能源服务、节能减排和需求响应服务”三位一体的综合能源服务，为工业生态园区企业提供全方位智慧能源环保一站式管家服务。

在实施上，公司将紧跟国家政策，抢抓市场机遇，全面推进公司三级增长战略：

稳健发展循环经济产业。公司将加快产业结构调整、转型和升级，优化产品结构，提高产品附加值，充分利用现有资源，扩大经营规模、研发新产品，开拓新市场、提高企业综合竞争力，打造成行业内标杆和花园式森林循环经济园区，树立行业品牌和龙头效益。同时，按照智能工厂建设的理念搭建运营管理平台、大数据分析平台、一体化软件系统平台、云计算平台、物联网平台、智能设备平台的建设。以业务为驱动，集成、融合移动应用、大数据、云计算、物联网等多

种技术，通过大数据引入外部市场价格及数据，支持管理层决策分析；借助机器人及人工智能等高新技术，全面实现智能化制造，为打造一流智慧工厂打好基础。

加速推进节能环保业务在工业园区布局。目前，环渤海、长三角和珠三角地区已成为生态智慧园区建设的三大聚集区，公司将通过新建+并购，凭借前期的项目经验和技術优势，在这三大聚集区继续布局，占据市场先机，技术孵化，提高竞争力。在未来 3-5 年，中西部地区也将迎来生态智慧园区建设浪潮，公司将有机会占领更大的市场份额。

形成生态智慧工业园区解决方案。公司将通过开发和利用物联网、人工智能、大数据等技术，为工业园区能源、生态环保、园区用户打造数据化、网络化、智慧化的园区综合管理平台，实现园区多能源与多用户的合理调配、生态环保治理、用户与能源侧双向交易、资金托管等服务功能，确保工业园区运行安全、智能、稳定、高效和经济。同时，也将园区之间实现信息互联共享，为多个工业园区提供能源供需互动网络，实现跨越地域限制的智慧能源管理。

## （二）盈利能力的可持续性

2018 年，在国家去产能、去杠杆、环保监管升级的大背景下，公司从经营环境找机遇、行业对标找差距、内生增长挖潜力等方面入手，稳健推进循环经济产业、加速发展清洁能源业务、全面整合共享工业园区生态环保智慧解决方案的三级增长战略，各项经济指标表现良好。

### 1、循环经济承接政策红利，打造行业标杆。

公司在巩固既有循环经济产业优势的基础上，充分借力控股股东亿利资源在生态产业领域的成就，建设并开发依托大西北优质资源的循环经济园区，延伸发展供应链物流业务支持保障产业安全，形成公司业绩增长的压舱石。

公司达拉特工业园区，建设以 PVC 为核心的一体化循环经济产业链，已发展成为该行业标杆企业，循环经济产业链主要产品 PVC、烧碱价格较上年同期均有上涨，营业收入同比增长；库布其独贵塔拉工业园区，以煤气化联产乙二醇、甲醇、尿素的产业链达产满产，与达拉特工业园区共享原料、物流和市场，有效降低营销、采购成本，提升公司盈利能力，夯实公司循环经济产业的核心竞争优势；供应链物流业务，下属亿兆华盛实施大西北大宗聚酯原料产品南下物流战略，通过战略联盟，依托云商平台，支持保障循环经济产业安全。

### 2、清洁能源提升盈利能力，增厚经营业绩。

公司继续致力于高效清洁能源投资与运营。随着清洁热力项目在建项目的推进和已运行项目的陆续投产，公司清洁热力项目进入稳定经营的良性发展阶段，板块盈利能力稳步提升。公司创新的“发电、治沙、种植、养殖、扶贫”一体化复合生态与循环经济的立体光伏发电模式效益明显，成为生态文明建设示范，已有的 310 兆瓦光伏资产发电业务收益稳定，为公司带来利润增长点，增厚经营业绩。2018 年库布其生态新能源光伏电站再获 600 兆瓦建设指标。

### 3、整合工业园区相关资源，加快生态环保战略布局

公司全方位布局工业园区生态环保智慧化解决方案，以土壤修复、清洁热力、分布式光伏、燃气、危废、污水处理为突破口，深耕工业园区共享客户场景，为园区提供能源环保现代互联网管家服务。2018 年公司通过收购具有土壤修复技术、地下水污染整治及水处理技术公司的部分股权，不断完善土壤修复产业链，丰富生态环保管家服务的业务内容，加快生态环保产业布局进程。

### 4、大力推行精益化管理，实施降本增效

公司大力推行精益化管理，全面实施降本增效，从现金流切入，从生产、技改、采购、销售、财务、人力、税收等多个维度降低成本、提升效率。公司通过“进稳退”聚焦洁能环保主营业务，对非核心业务、非盈利业务进行有序退出；同时，坚决清理小、微、亏企业，盘活现金流，形成主业突出、管理高效、具有核心竞争力的生态洁能环保企业。

综上所述，公司的盈利能力具有可持续性。

## 四、本次发行的募集资金用途

本次公司债券拟募集资金总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），募集资金拟用于偿还存量有息负债、补充营运资金和其他符合国家法律法规的用途。

通过上述安排，可以在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于进一步改善公司财务状况，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保事项

截至 2019 年 1 月 3 日，公司对参股子公司提供担保 115,000 万元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 8.02%；对控股子公司提供的担保总额为 294,846 万元，占公司最近一期经审计净资产的比例为 20.57%。对控股子公司鄂尔多斯市新杭能源有限公司提供担保 8,500 万元尚需提交公司股东大会审议，占

公司最近一期经审计净资产的比例为 0.59%。公司无逾期担保。

(二) 公司涉及的未决诉讼事项

截至本公告披露日，公司无对财务报表有重大影响的未决诉讼。

特此公告。

亿利洁能股份有限公司董事会

2019 年 1 月 5 日