证券代码:603603　证券简称:博天环境　公告编号:临2017-055
债券代码:136749　债券简称:G16博天

博天环境集团股份有限公司非公开发行公司债券预案公告

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、关于公司符合非公开发行公司债券条件的说明

为进一步改善债务结构、拓宽公司融资渠道、满足公司资金需求、降低公司融资成本,公司拟非公开发行公司债券。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,公司董事会将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,董事会认为本公司符合向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者(以下简称"合格投资者")非公开发行公司债券的现行规定,且不存在《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》的规定情形。

二、本次发行概况

(一)发行规模

本次拟非公开发行公司债券(以下简称"本次债券")票面总额不超过人民币6亿元(含6亿元)。具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况在前述范围内确定。

(二)发行方式

本次债券在核准发行后,可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据市场情况和公司资金需求情况确定。

(三)票面金额及发行价格

本次债券面值100元,按面值平价发行。

(四)发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者,发行对象不超过200人。本次发行的公司债券不向公司股东配售。

(五)债券期限

本次债券的期限不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。具体期限结构、期限构成和和各期限品种的规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定和发行时的市场情况确定。

(六)债券利率及其确定方式

本次债券为固定利率债券,票面利率提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据国家有关规定与主承销商根据市场询价情况协商确定。

(七)还本付息方式

本次债券采用单利按年计息,不计复利。按年付息、到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(八)募集资金用途

本次债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还银行贷款或金融机构借款、补充流动资金等用途中的一种或多种。具体用途及比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和公司债务结构,在监管机构允许的范围内确定。

(九)承销方式

本次债券由主承销商以余额包销的方式承销。

(十)增信措施

本次债券由深圳市高新投集团有限公司,提供全额无条件不可撤销的保证担保。

(十一)债券的转让流通

本次债券发行实施完毕后,在满足挂牌转让条件的前提下,公司将向上海证券交易所等相关交易场所申请挂牌转让。

(十二)偿债保障措施

提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次债券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情况时,在法律、法规允许的范围内,根据公司和市场的具体情况做出如下决议并采取相应措施:

1、不回股东分配利润;
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、调减或发放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。

(十三)本次债券发行决议的有效期

本次债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

三、公司的简要财务会计信息

(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

本部分中出现的2014年度、2015年度、2016年度财务信息均来源于本公司的2014年度、2015年度及2016年度经审计的财务报告,2017年一季度财务信息来源于本公司2017年一季度报告。如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异,则该差异是由于四舍五入造成。

1、公司最近三年及一期的合并财务报表

(1)最近三年及一期合并资产负债表

单位:元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:				
货币资金	971,201,682.29	896,154,151.90	496,469,800.39	523,076,406.97
应收票据	17,164,252.03	9,487,010.00	30,206,119.96	10,353,000.00
应收账款	1,294,113,819.67	1,272,062,668.17	754,320,779.20	429,338,757.31
预付款项	85,677,899.32	58,664,238.12	138,542,859.20	154,623,389.25
其他应收款	154,392,514.14	283,402,311.56	48,270,086.24	56,153,931.96
存货	1,206,963,334.60	841,551,443.07	630,886,325.05	572,721,670.62
其他流动资产	59,284,996.58	78,558,141.67	16,829,392.64	–
流动资产合计	3,788,798,698.63	3,439,879,964.49	2,115,525,362.68	1,746,267,386.11
非流动资产:				
长期股权投资	158,452,506.24	146,064,076.39	104,825,288.36	40,719,149.74
固定资产	77,383,999.92	74,617,091.17	36,867,963.87	31,982,561.73
在建工程	1,630,607,137.75	1,686,079,639.21	596,403,478.76	162,456,832.98
无形资产	524,986,839.27	337,481,469.34	332,424,136.46	111,847,035.67
开发支出	994,266.19	–	–	–
商誉	27,473,131.18	27,473,131.18	–	–
长期待摊费用	11,760,490.07	13,311,037.54	13,311,037.54	14,826,882.34
递延所得税资产	20,673,296.85	20,373,391.64	11,694,996.59	6,903,940.88
其他非流动资产	22,395,865.54	45,081,867.36	17,835,900.88	14,990,000.00
非流动资产合计	2,474,797,533.01	2,352,103,663.31	1,113,362,802.46	383,726,393.34
资产总计	6,263,586,231.64	5,791,983,624.80	3,228,888,165.14	2,129,993,449.45
流动负债:				
短期借款	1,087,745,069.85	1,069,165,069.85	488,080,000.00	234,582,000.00
应付票据	315,920,734.63	282,893,421.41	260,983,581.06	189,604,609.22
应付账款	1,523,749,092.30	1,443,630,806.23	796,026,789.13	611,185,849.49
预收款项	96,124,323.76	57,973,859.33	131,020,076.87	239,091,060.90
应付职工薪酬	28,767,606.77	28,484,240.16	21,971,302.36	16,957,788.76
应交税费	93,381,947.11	108,761,433.89	47,620,519.30	18,171,274.50
应付利息	20,747,398.15	13,829,120.96	6,520,439.61	669,036.71
其他应付款	123,095,404.67	98,200,450.29	25,380,427.22	57,861,904.72
一年内到期的非流动负债	182,411,759.27	182,115,039.91	92,792,800.46	4,500,000.00
流动负债合计	3,471,943,446.51	3,287,053,142.03	1,870,395,956.01	1,372,533,724.30
非流动负债:				
长期借款	145,385,610.00	146,885,610.00	80,885,500.00	98,024,000.00
应付债券	478,312,045.88	477,630,100.91	98,685,485.49	–
长期应付款	108,851,546.92	134,945,100.23	41,627,479.98	–
预计负债	70,700,809.54	71,190,110.35	70,279,666.16	29,941,976.84
递延收益	188,635,065.60	187,592,728.07	1,267,348.59	1,951,039.74
非流动负债合计	991,885,077.94	1,018,243,649.56	292,745,480.22	129,917,016.58
负债合计	4,463,828,524.45	4,305,296,791.59	2,163,141,436.23	1,502,450,740.88
股东权益:				
股本	400,010,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	210,000,000.00
资本公积	287,175,187.59	86,768,195.08	86,768,195.08	236,768,195.08
其他综合收益	3,488,685.73	3,488,685.73	1,422,983.34	−380,240.81
盈余公积	46,584,031.19	40,968,924.40	27,931,977.90	17,476,585.60
未分配利润	426,665,442.56	406,929,893.43	276,233,634.84	162,468,732.70
归属于母公司股东权益合计	1,163,923,347.07	898,155,398.64	752,358,791.16	626,333,272.57
少数股东权益	635,834,360.12	588,531,434.57	313,387,937.75	1,209,436.00
股东权益合计	1,799,757,707.19	1,486,686,833.21	1,065,746,728.91	627,542,708.57
负债和股东权益总计	6,263,586,231.64	5,791,983,624.80	3,228,888,165.14	2,129,993,449.45

(2)最近三年及一期合并利润表

单位:元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	479,475,281.02	2,518,744,688.77	1,991,074,171.85	1,306,247,629.79
其中:营业收入	479,475,281.02	2,518,744,688.77	1,991,074,171.85	1,306,247,629.79
二、营业总成本	388,480,467.74	2,369,778,883.25	1,853,687,094.88	1,396,510,243.78
其中:营业成本	286,197,785.70	1,900,767,686.11	1,469,618,419.54	1,121,528,966.12
营业税金及附加	1,648,099.44	11,526,103.77	14,067,844.32	10,998,596.18
销售费用	31,305,733.33	166,144,350.91	177,394,706.72	135,889,327.92
管理费用	61,303,314.83	191,662,779.23	137,683,572.98	101,448,673.07
财务费用	6,240,983.09	40,850,876.64	22,746,660.84	4,704,880.82
资产减值损失	1,784,551.35	58,827,086.59	32,175,890.48	21,939,796.67
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	238,429.85	3,127,166.97	−1,629,249.97	−3,246,611.37
汇兑收益	–	–	–	–
三、营业利润	31,233,243.13	152,092,972.49	135,757,827.00	106,490,774.64
加:营业外收入	141,287.98	14,779,478.55	8,912,894.20	6,726,905.78
其中:非流动资产处置利得	740.77	84,728.84	–	580.00
减:营业外支出	13,225.54	2,133,489.04	1,053,050.19	535,568.79
其中:非流动资产处置损失	12,562.35	218,567.10	135,049.89	520,568.79
四、利润总额	31,361,305.57	164,738,962.00	143,617,671.01	112,682,111.63
减:所得税费用	10,044,024.11	34,340,766.63	24,076,874.82	19,042,523.86
五、净利润	21,317,281.46	130,398,195.37	119,540,796.19	93,639,587.77
归属于母公司股东的净利润	25,350,955.91	143,741,945.32	124,222,294.44	93,441,282.32
少数股东损益	−4,033,674.45	−13,343,750.15	−4,681,498.25	198,305.45
六、其他综合收益的税后净额	–	2,065,702.39	1,803,224.15	−380,226.21
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	–	2,065,702.39	1,803,224.15	−380,226.21
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
七、综合收益总额	21,317,281.46	132,463,897.76	121,344,020.34	93,259,361.56
归属于母公司股东的综合收益总额	25,350,955.91	145,807,647.91	126,025,518.59	93,061,056.11
归属于少数股东的综合收益总额	−4,033,674.45	−13,343,750.15	−4,681,498.25	198,305.45
八、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.07	0.40	0.35	0.30
(二)稀释每股收益	0.07	0.40	0.35	0.30

(3)最近三年及一期合并现金流量表

单位:元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
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	102,237,726.25	938,538,617.68	1,133,651,231.39	1,243,946,453.68
收到的税费返还	119,003.50	9,631,941.47	1,310,735.54	–
收到其他与经营活动有关的现金	322,688,784.82	313,221,276.51	203,355,347.17	332,884,679.45
经营活动现金流入小计	425,045,514.57	1,261,391,835.66	1,338,317,314.10	1,576,831,133.13
购买商品、接受劳务支付的现金	211,557,722.38	677,860,085.01	1,022,162,088.99	834,082,534.01
支付给职工以及为职工支付的现金	72,178,423.04	281,511,192.39	250,513,118.91	161,209,437.57
支付的各项税费	26,891,951.22	133,966,696.80	71,823,617.42	74,771,760.77
支付其他与经营活动有关现金	160,039,864.47	636,348,495.63	432,985,893.86	481,231,075.64
经营活动现金流出小计	470,667,961.11	1,729,686,469.83	1,777,484,719.18	1,551,294,807.99
经营活动产生的现金流量净额	−45,622,446.54	−468,294,634.17	−439,167,405.08	25,536,325.14
二、投资活动产生的现金流量:				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36.00	142,564.00	6,000.00	16,862.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,830,588.08	–	–	–
收到其他与投资活动有关现金	274,500.00	42,813,404.55	–	–
投资活动现金流入小计	7,105,124.08	42,955,968.55	6,000.00	16,862.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,588,088.75	557,737,425.09	228,728,489.28	96,903,794.00
投资支付的现金	12,150,000.00	62,514,800.00	63,940,500.00	29,770,538.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	20,462,231.91	–	–
支付其他与投资活动有关现金	–	7,780,591.10	–	–
投资活动现金流出小计	147,738,088.75	648,495,048.10	292,668,989.28	126,674,332.90
投资活动产生的现金流量净额	−140,632,964.67	−605,539,079.55	−292,662,989.28	−126,657,470.90
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	209,667,400.00	265,000,000.00	316,860,000.00	200,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	265,000,000.00	316,860,000.00	–
取得借款收到的现金	203,725,500.00	1,417,653,736.00	642,870,933.33	520,310,000.00
收到其他与筹资活动有关现金	559,277.25	226,755,597.80	25,000,000.00	–
发行债券收到的现金	–	485,440,000.00	98,000,000.00	–
筹资活动现金流入小计	473,952,177.25	2,394,849,333.80	1,082,730,933.33	720,310,000.00
偿还债务支付的现金	184,920,000.00	894,179,300.00	347,089,400.00	379,184,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,205,832.49	32,120,109.89	33,229,490.73	18,079,494.70
支付其他与筹资活动有关现金	27,556,977.43	75,205,907.77	10,446,751.00	–
筹资活动现金流出小计	223,682,809.92	1,021,505,517.66	390,765,641.73	397,263,494.70
筹资活动产生的现金流量净额	250,269,367.33	1,373,343,816.14	691,965,291.60	323,046,505.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	7,899.42	52,386.92	−278,254.10
五、现金及现金等价物净增加额	64,013,956.12	279,518,001.84	−39,812,715.84	221,647,105.44
加:期初现金及现金等价物余额	685,202,371.12	405,684,369.28	445,497,085.12	223,849,979.68
六、期末现金及现金等价物余额	749,216,327.24	685,202,371.12	405,684,369.28	445,497,085.12

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:元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:				
货币资金	541,406,378.48	485,904,710.08	157,401,567.91	252,192,722.45
应收票据	7,602,252.03	8,860,000.00	23,782,489.96	7,710,000.00
应收账款	1,963,707,040.95	1,949,251,229.30	901,931,018.24	407,498,899.73
预付款项	145,438,216.98	89,587,483.93	141,648,629.14	153,082,970.62
其他应收款	381,276,233.89	422,747,246.09	92,112,778.63	65,249,376.96
存货	1,153,797,092.91	799,924,087.76	618,641,327.09	573,136,869.83
其他流动资产	56,717,229.68	51,999,336.90	–	–
流动资产合计	4,248,944,644.92	3,808,274,294.06	1,935,517,810.97	1,458,870,839.59
非流动资产:				
长期股权投资	1,055,117,376.32	882,217,376.32	728,392,331.39	370,980,362.96
固定资产	19,603,712.06	19,217,221.27	19,136,029.10	19,826,814.97
无形资产	8,467,069.98	7,787,603.57	6,414,988.67	3,198,161.79
长期待摊费用	3,388,569.61	5,287,837.23	8,655,866.82	11,420,277.06
递延所得税资产	26,451,951.75	26,160,797.79	11,477,076.66	5,137,178.00
非流动资产合计	1,113,028,679.72	940,670,836.18	774,076,292.64	410,562,794.78
资产总计	5,361,973,324.64	4,748,945,130.24	2,709,594,103.61	1,869,433,634.37

母公司资产负债表(续)

单位:元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:				
短期借款	1,778,635,954.90	1,679,665,437.07	793,930,000.00	234,580,000.00
应付票据	323,104,093.63	328,747,645.41	260,983,581.06	189,604,609.22
应付账款	1,317,987,861.59	1,242,906,041.56	628,712,938.28	518,510,222.34
预收款项	197,663,201.87	152,553,778.69	223,118,809.05	216,161,601.57
应付职工薪酬	17,335,776.31	16,369,795.28	14,208,277.13	12,536,134.74
应交税费	91,815,979.89	101,451,624.44	32,433,804.91	11,263,994.81
应付利息	6,773,613.09	4,418,451.31	762,140.91	454,176.77
其他应付款	176,591,997.72	68,406,342.46	21,985,764.58	57,184,679.60
一年内到期的非流动负债	1,718,110.90	1,718,110.90	–	–
流动负债合计	3,911,616,590.30	3,595,439,227.12	1,976,135,365.92	1,240,295,419.05
非流动负债:	–			
应付债券	289,483,871.93	289,201,101.11	–	–
递延收益	1,506,403.08	1,506,403.08	1,029,803.71	1,263,204.34
非流动负债合计	290,990,275.01	290,707,504.19	1,029,803.71	1,263,204.34
负债合计	4,202,606,865.31	3,886,146,731.31	1,977,165,169.63	1,241,558,623.39
股东权益:				
股本	400,010,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	210,000,000.00
资本公积	297,641,226.98	97,234,234.47	97,234,234.47	97,234,234.47
盈余公积	46,584,031.19	40,968,924.40	27,931,977.90	17,476,585.60
未分配利润	415,131,201.16	364,595,240.06	247,262,721.61	153,164,190.91
股东权益合计	1,159,366,459.33	862,798,398.93	732,428,933.98	627,875,010.98
负债和股东权益总计	5,361,973,324.64	4,748,945,130.24	2,709,594,103.61	1,869,433,634.37

(2)最近三年及一期母公司利润表

单位:元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	374,606,767.17	2,377,157,294.40	1,797,521,922.34	1,344,414,490.61
营业成本	252,194,283.86	1,872,580,007.70	1,377,899,421.23	1,023,623,983.09
营业税金及附加	1,127,917.69	8,269,456.17	10,934,687.36	8,714,970.00
销售费用	21,116,416.76	121,160,053.63	133,304,333.27	129,370,423.34
管理费用	31,403,694.82	123,589,407.69	108,962,539.22	88,813,487.34
财务费用	1,098,270.40	6,236,532.78	6,723,737.82	575,756.08
资产减值损失	1,941,026.39	97,891,474.20	42,265,991.03	22,037,517.39
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	–	1,324,244.93	2,271,968.43	267,465.84
二、营业利润	65,725,157.25	148,754,607.16	119,703,151.84	71,545,819.41
加:营业外收入	–	4,061,662.03	3,362,820.81	3,196,147.63
减:营业外支出	7,611.45	1,811,151.45	774,896.45	61,429.35
三、利润总额	65,717,545.80	151,005,117.74	122,291,076.20	74,680,537.69
减:所得税费用	9,566,477.91	20,638,652.79	17,737,153.20	11,835,678.25
四、净利润	56,151,067.89	130,369,464.95	104,553,923.00	62,844,859.44

(3)最近三年及一期母公司现金流量表

单位:元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
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	77,676,811.92	1,068,820,299.19	1,354,112,250.96	1,168,508,482.08
收到的税费返还	639.25	3,418,255.41	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	630,572,575.02	2,117,716,083.00	325,450,432.81	317,745,823.49
经营活动现金流入小计	708,250,026.19	3,189,954,637.60	1,679,562,683.77	1,486,254,305.57
购买商品、接受劳务支付的现金	239,273,782.38	1,102,279,196.52	1,217,758,683.94	916,141,104.85
支付给职工以及为职工支付的现金	47,446,028.86	189,127,748.30	175,562,061.83	121,567,609.42
支付的各项税费	18,389,991.40	95,459,848.45	42,424,208.35	50,178,848.56
支付其他与经营活动有关的现金	532,014,365.41	2,174,508,319.85	437,467,272.31	459,346,940.70
经营活动现金流出小计	837,124,168.05	3,561,375,113.12	1,873,212,226.43	1,547,234,363.53
经营活动产生的现金流量净额	−128,874,141.86	−371,420,475.52	−193,649,542.66	−60,980,257.96
二、投资活动产生的现金流量:				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	126,000.00	–	16,862.00
收到其他与投资活动有关的现金	880,000.00	2,010,000.00	–	–
投资活动现金流入小计	880,000.00	2,136,000.00	–	16,862.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,050,556.68	11,562,713.58	19,365,848.30	15,271,883.19
投资支付的现金	136,870,000.00	152,500,800.00	355,140,000.00	107,346,190.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,397,692.78	54,009,336.90	–	–
投资活动现金流出小计	165,318,249.46	218,073,850.48	374,505,848.30	122,618,073.19
投资活动产生的现金流量净额	−164,638,249.46	−215,937,050.48	−374,505,848.30	−122,601,211.19
三、筹资活动产生的现金流量:	–			
吸收投资收到的现金	209,667,400.00	–	–	200,000,000.00
取得借款收到的现金	291,530,000.00	2,154,205,658.83	942,000,000.00	357,500,000.00
发行债券收到的现金	–	290,075,000.00	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	710,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	501,197,400.00	2,444,990,658.83	942,000,000.00	557,500,000.00
偿还债务支付的现金	192,539,482.17	1,618,728,840.00	460,650,000.00	275,420,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,742,132.38	28,995,572.63	21,233,631.90	15,101,614.03
支付其他与筹资活动有关的现金	20,030,000.00	–	–	–
筹资活动现金流出小计	223,311,614.55	1,647,724,412.63	481,883,631.90	290,520,614.03
筹资活动产生的现金流量净额	337,865,785.45	797,266,246.20	460,116,368.10	266,979,385.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	41,759.06	–
五、现金及现金等价物净增加额	44,353,394.13	209,908,720.20	−107,997,263.80	83,397,916.82
加:期初现金及现金等价物余额	276,524,857.00	66,616,136.80	174,613,400.60	91,215,483.78
六、期末现金及现金等价物余额	320,878,251.13	276,524,857.00	66,616,136.80	174,613,400.60

(二)公司最近三年及一期合并范围变化情况

公司最近三年及一期合并范围变化情况如下:

序号	公司名称	变动情况	合并范围发生变更的原因
1	博天环境科技(大连)有限公司	增加	2014年8月设立
2	安阳博华水务投资有限公司	增加	2014年9月新设立
3	博天环境工程(北京)有限公司	增加	2014年11月新设立
4	普世圣华(大连)科技有限公司	增加	2014年11月新设立
5	中环膜材料科技(大连)有限公司	增加	2014年11月新设立
6	榆林市博华水务有限公司	增加	2014年12月新设立
7	大同博华水务有限公司	增加	2015年1月新设立
8	博治投资管理(大连)有限公司	增加	2015年2月新设立
9	博天环境集团上海投资有限公司	增加	2015年6月新设立
10	山西博兴原宝业有限公司	增加	2015年6月新设立
11	北京博乐创智投资管理中心(有限合伙)	增加	2015年6月新设立
12	北京博乐汇智投资管理中心(有限合伙)	增加	2015年6月新设立
13	吴堡博华水务有限公司	增加	2015年7月新设立
14	博慧检测技术(北京)有限公司	增加	2015年7月新设立
15	古县博天环境污水处理有限公司	增加	2015年7月新设立
16	博天通用投资管理(北京)有限公司	增加	2015年7月新设立
17	博天环境科技(天津)有限公司	增加	2015年8月新设立
18	石嘴山通用博天环保产业发展投资有限公司	增加	2015年10月新设立
19	石嘴山市通用博天第一水务有限公司	增加	2015年10月新设立
20	石嘴山市通用博天第二水务有限公司	增加	2015年10月新设立
21	清徐县博华水务有限公司	增加	2015年11月新设立
22	赤峰博华水务投资有限公司	增加	2015年11月新设立
23	汝州博华水务有限公司	增加	2015年11月新设立
24	上海某博环境检测技术咨询有限公司	增加	2016年1月收购
25	厦门恒宜检测技术有限公司	增加	2016年1月收购
26	博通分析测技术(北京)有限公司	增加	2016年2月收购
27	瑞城博华水务有限公司	增加	2016年4月新设立
28	原平市博华污水处理有限公司	增加	2016年4月新设立
29	原平市博兴供水有限公司	增加	2016年4月新设立
30	永兴博华水务有限责任公司	增加	2016年6月新设立
31	临汾博华水务有限公司	增加	2016年7月新设立
32	吴忠博兴环境科技有限公司	增加	2016年8月新设立
33	银川博润环境科技有限公司	增加	2016年9月新设立
34	广东肇庆博瑞水务有限公司	增加	2016年11月新设立
35	博治投资管理(大连)有限公司	减少	2016年11月撤资
36	北京博赢通力环保科技中心(有限合伙)	增加	2016年12月新设立
37	喀什博华水务有限公司	增加	2016年12月新设立
38	进贤县博华水务有限公司	增加	2016年12月新设立
39	大冶博润水务有限公司	增加	2016年12月新设立
40	大冶博华水务有限公司	增加	2016年12月新设立
41	博贸咨询服务(北京)有限公司	增加	2017年1月新设立

(三)公司最近三年及一期主要财务指标

单位:万元、%

主要财务指标	2017年1-3月/末	2016年度/末	2015年度/末	2014年度/末
流动比率(倍)	1.09	1.05	1.13	1.27
速动比率(倍)	0.74	0.79	0.79	0.86
资产负债率(%)	71.27	74.33	66.99	70.54
加权平均净资产收益率(%)	2.46	17.42	18.02	19.52
总资产收益率(%)	0.35	2.89	4.46	5.58
应收账款周转次数(次)	0.33	2.49	3.36	5.04
存货周转次数(次)	0.28	2.58	2.44	2.24
总资产周转次数(次)	0.07	0.56	0.74	0.90
利息保障倍数(倍)	1.81	2.89	4.20	5.34
现金流量利息保障倍数(倍)	NA	NA	NA	1.16
EBITDA(万元)	4,807.07	24,287.33	19,417.31	13,265.14

注:未经特别说明,本募集说明书内指标计算公式如下:
1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计;
2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计;
3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%;
4、加权平均净资产收益率指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定计算;
5、总资产收益率=净利润/((期初总资产+期末总资产)/2]×100%(负数列示为N/A);
6、应收账款周转次数=营业收入/年均应收账款总额;
7、存货周转次数=营业成本/年均存货总额;
8、总资产周转次数=营业收入/年均资产总计;
9、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)。如果(利润总额+计入财务费用的利息支出)小于或等于0,则利息保障倍数等于0;
10、现金流量利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)(负数列示为N/A);
11、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销。

(四)公司管理层简明财务分析

1、合并报表口径分析

(1)资产结构分析

最近三年及一期末,公司主要资产的构成情况如下:

单位:万元、%

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产:								
货币资金	97,120.17	15.51%	89,615.42	15.47%	49,646.98	15.38%	52,307.64	24.56%
应收票据	1,716.43	0.27%	948.70	0.16%	3,020.61	0.94%	1,035.30	0.49%
应收账款	129,411.38	20.66%	127,206.27	21.96%	75,432.08	23.36%	42,933.88	20.16%
预付款项	8,567.79	1.37%	5,866.42	1.01%	13,854.29	4.29%	15,462.36	7.26%
其他应收款	15,439.25	2.46%	28,340.23	4.89%	4,827.01	1.49%	5,615.39	2.64%
存货	120,696.35	19.27%	84,155.14	14.53%	63,088.63	19.54%	57,272.17	26.89%
其他流动资产	5,928.50	0.95%	7,855.81	1.36%	1,682.94	0.52%	0.00	0.00%
流动资产合计	378,879.87	60.49%	343,988.00	59.39%	211,552.54	65.52%	174,626.74	81.98%
非流动资产:								
长期股权投资	15,845.25	2.53%	14,606.41	2.52%	10,482.53	3.25%	4,071.91	1.91%
固定资产	7,738.40	1.24%	7,461.71	1.29%	3,686.80	1.14%	3,198.26	1.50%
在建工程	163,066.71	26.03%	168,667.96	29.12%	59,640.35	18.47%	16,245.65	7.63%
无形资产	52,498.68	8.38%	33,748.15	5.83%	33,242.41	10.