

证券代码：601827

证券简称：三峰环境

公告编号：2023-015

## 重庆三峰环境集团股份有限公司 关于注册发行绿色公司债券预案的公告

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、关于公司符合发行公司债券条件的说明

#### （一）公司符合面向专业投资者公开发行债券的条件：

- 公司具备健全且运行良好的组织机构，公司治理规范，内部控制制度健全有效；
- 公司最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息，财务状况符合公开发行债券的条件；
- 公司具有合理的资产负债结构和正常的现金流量。

#### （二）公司本次债券资金用途：

本次债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于绿色产业领域的业务发展，拟支持项目为符合相关规定条件的绿色产业、绿色经济活动等相关的绿色项目，具体用途包括绿色项目的投资、建设、运营、收购、补充项目配套营运资金或者偿还绿色项目的有息债务、相关方面的研发及适用的法律法规允许的其他用途。

经自查，公司具备面向专业投资者公开发行绿色公司债券的资格。

### 二、本次发行概况

为充分发挥公司环保产业业务优势，进一步拓宽融资渠道，降低融资成本，优化资本结构，公司拟向中国证监会和上海证券交易所申请注册发行绿色公司债券。主要发行方案如下：

#### （一）票面金额

本次拟发行公司债券的票面金额为人民币 100 元。

#### （二）发行规模

注册发行规模不超过人民币 10 亿元，可一次或分期发行，最终规模以主管

部门批准的注册规模为准。

### （三）债券期限

不超过 5 年，可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模提请公司股东大会授权董事会并同意董事会转授权公司经营层在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

### （四）债券利率

本次拟发行公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，票面利率提请公司股东大会授权董事会并同意董事会转授权公司经营层与主承销商根据网下向专业投资者簿记建档的结果在预设利率区间内协商后确定。

### （五）发行方式

本次拟发行公司债券采取面向专业投资者簿记建档、询价配售的发行方式。

### （六）发行对象及向公司股东配售安排

本次拟发行公司债券拟面向相关法律法规规定的专业投资者公开发行，不向公司股东优先配售（即“小公募”）。

### （七）担保安排

本次拟发行公司债券无担保。

### （八）赎回条款或回售条款

本次拟发行公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事会并同意董事会转授权公司经营层根据发行时公司资金需求及市场情况确定。

### （九）公司资信情况

公司资信状况良好，截至本公告披露日公司不存在银行贷款延期偿付及债券本息偿付违约的情况。自成立以来，公司与主要客户发生业务往来时，未曾有严重违约行为。

### （十）偿债保障措施

#### 1. 资产变现提供偿债保障

截至 2022 年末，公司资产构成中有货币资金 178,121.88 万元，存货 108,837.91 万元。在公司现金流量不足的情况下，公司可以通过将流动性较好的投资资产变现，来获得必要的偿债资金支持。

## 2. 通畅的融资渠道

公司经营情况良好，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力。截至 2022 年末，公司获得主要贷款银行的总授信额度 1,433,726.93 万元，已使用额度为 976,892.05 万元，未使用额度为 456,834.88 万元。充足的授信额度为业务开展以及债务偿付提供了有力保障。

## 3. 具体措施

(1) 设立专门的偿付工作小组；(2) 提高盈利能力的同时完善风控体系；(3) 严格的信息披露；(4) 制定并严格执行资金管理计划；(5) 公司综合实力较强、资信优良；(6) 充分发挥债券受托管理人的作用；(7) 制定《债券持有人会议规则》。

### (十一) 承销及上市安排

本次发行的公司债券由主承销商或由主承销商组织的承销团，采取余额包销的方式承销。本次债券发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。

### (十二) 决议有效期

关于本次债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。如果本次债券已在该期限内经上海证券交易所审核同意并经中国证券监督管理委员会注册，则本决议有效期自动延长至本次债券发行完毕。

### (十三) 本次债券发行拟申请授权事项

为了保障公司本次债券发行的高效、有序实施，公司拟提请股东大会授权董事会并同意董事会转授权公司经营层全权办理本次债券发行的有关事宜，公司经营层及时将授权执行情况报告公司董事会，该等授权事宜包括但不限于：

1. 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的决议，结合公司需求和债券市场的具体情况，制定及调整本次债券发行的具体发行方案，修订、调整本次债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行、发行期数及各期发行的数量等）、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、设立募集资金监管账户、募集资金用途及金额比例、偿债保障安排、债券上市等

与本次债券发行方案有关的全部事宜；

2. 决定聘请中介机构，协助公司办理本次债券发行的申报及上市相关事宜；为本次债券发行选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则等；

3. 负责具体实施和执行本次债券发行及申请上市事宜，包括但不限于制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、募集资金监管协议、登记服务协议、上市服务协议及其他法律文件等），并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

4. 在本次债券发行完成后，办理相关上市、还本付息等事宜；

5. 除涉及有关法律、法规及本公司《章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次债券发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次债券发行的相关工作；

6. 办理与本次债券发行有关的其他事项；

7. 上述授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

本次债券发行的实际发行方案以最终获得相关监管机构批准的方案为准。

### 三、公司简要财务会计信息

#### （一）公司最近三年合并范围变化情况

##### 1.2020 年度合并范围重大变化

2020 年度新纳入合并的子公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	会东三峰环保能源发电有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 100%
2	重庆合川三峰新能源发电有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 68%
3	陆河三峰环保有限公司	垃圾收转运	投资设立，公司出资 100%
4	吕梁三峰环保发电有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 68%
5	汕尾市三峰环保投资有限公司	环保项目投资	投资设立，公司出资 60%
6	重庆垫江三峰新能源发电有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 80%

## 2.2021 年度合并范围重大变化

2021 年度新纳入合并的子公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	重庆新离子环境科技有限公司	其他污染治理	非同一控制下企业合并，公司取得 100% 股权
2	重庆三峰城市环境服务有限公司	垃圾收运	非同一控制下企业合并，公司取得 51% 股权
3	重庆荣昌三峰新能源发电有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 80%
4	葫芦岛三峰新能源有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 100%
5	重庆三峰夔门新能源有限公司	垃圾焚烧发电	投资设立，公司出资 66%
2021 年度不再纳入合并的公司			
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况
1	澳门三峰环境工程技术有限公司	-	已注销

## 3.2022 年度合并范围重大变化

2022 年度，公司无合并范围重大变化情况。

(二) 公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

### 1. 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	178,121.88	171,644.27	242,686.51
应收票据及应收账款	181,766.47	151,616.33	100,134.86
应收款项融资	9,716.30	11,099.81	7,096.68
预付款项	10,893.16	5,389.10	3,962.69
其他应收款	7,155.89	5,696.85	5,333.45
存货	108,837.91	85,344.37	60,321.80
合同资产	15,560.01	12,898.68	15,080.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	66,717.37	68,861.68	60,867.48
<b>流动资产合计</b>	<b>578,769.00</b>	<b>512,551.10</b>	<b>495,484.37</b>

项目	2022年末	2021年末	2020年末
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	84,343.55	83,652.41	61,504.40
固定资产	53,371.77	46,696.68	47,654.14
在建工程	3,676.52	9,706.18	458,618.23
使用权资产	1,499.19	1,521.31	-
无形资产	1,603,671.96	1,475,319.49	804,692.25
商誉	1,074.48	1,074.48	932.86
长期待摊费用	481.84	1,363.58	1,548.81
递延所得税资产	10,477.72	8,264.02	5,644.77
其他非流动资产	23,922.32	6,389.71	7,832.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,782,519.35</b>	<b>1,633,987.86</b>	<b>1,388,428.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,361,288.35</b>	<b>2,146,538.95</b>	<b>1,883,912.53</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		19,176.71	57,613.92
应付票据及应付账款	213,919.66	200,200.75	175,108.51
合同负债	149,787.06	107,301.18	61,605.46
应付职工薪酬	10,376.20	8,617.60	6,914.89
应交税费	7,960.67	4,549.29	4,607.28
其他应付款	13,233.15	12,701.19	12,681.36
一年内到期的非流动负债	56,850.86	54,683.57	63,110.46
其他流动负债	21,929.84	21,385.46	16,881.90
<b>流动负债合计</b>	<b>474,057.45</b>	<b>428,615.76</b>	<b>398,523.79</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	684,596.47	618,347.58	627,081.63
应付债券	100,038.41	100,029.61	-
租赁负债	635.76	553.29	-
预计负债	67,707.27	54,418.55	35,400.23

项目	2022年末	2021年末	2020年末
递延所得税负债	855.15	907.89	682.98
递延收益-非流动负债	6,285.34	5,682.68	3,989.71
<b>非流动负债合计</b>	<b>860,118.40</b>	<b>779,939.60</b>	<b>667,154.54</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,334,175.85</b>	<b>1,208,555.36</b>	<b>1,065,678.33</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本	167,826.80	167,826.80	167,826.80
资本公积金	404,104.29	400,441.69	394,589.71
专项储备	2,898.35		
盈余公积金	25,592.88	16,337.60	10,268.00
未分配利润	363,677.57	296,260.92	203,669.72
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>964,099.88</b>	<b>880,867.02</b>	<b>776,354.23</b>
少数股东权益	63,012.62	57,116.57	41,879.97
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,027,112.50</b>	<b>937,983.59</b>	<b>818,234.21</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,361,288.35</b>	<b>2,146,538.95</b>	<b>1,883,912.53</b>

## 2. 合并利润表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>602,326.22</b>	<b>587,381.64</b>	<b>492,921.88</b>
营业收入	602,326.22	587,381.64	492,921.88
<b>二、营业总成本</b>	<b>488,166.56</b>	<b>469,105.55</b>	<b>419,915.42</b>
营业成本	414,434.98	401,108.25	364,710.17
税金及附加	6,371.48	5,535.78	4,429.45
销售费用	2,109.68	2,699.75	2,793.93
管理费用	26,365.48	23,644.73	20,051.85
研发费用	7,152.24	7,617.86	4,939.94
财务费用	31,732.70	28,499.18	22,990.08
其中：利息费用	29,834.06	26,945.34	22,291.82
减：利息收入	1,061.44	1,833.68	1,267.61

项目	2022年度	2021年度	2020年度
加：其他收益	8,046.66	6,918.94	9,385.13
投资收益（损失以“-”号填列）	12,793.16	20,946.85	4,494.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,793.16	20,772.79	4,037.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,014.92	-691.62	-832.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,584.13	-3,309.75	-1,065.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	216.47	9.36	467.57
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>132,646.75</b>	<b>142,149.87</b>	<b>85,455.67</b>
加：营业外收入	668.51	756.98	429.47
减：营业外支出	96.05	58.63	150.13
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>133,219.21</b>	<b>142,848.22</b>	<b>85,735.02</b>
减：所得税	13,506.99	11,898.43	11,935.68
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>119,712.22</b>	<b>130,949.78</b>	<b>73,799.34</b>
减：少数股东损益	5,782.75	7,114.95	1,710.75
归属于母公司所有者的净利润	113,929.47	123,834.83	72,088.59
<b>六、综合收益总额</b>	<b>119,712.22</b>	<b>130,949.78</b>	<b>73,799.34</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	5,782.75	7,114.95	1,710.75
归属于母公司普通股股东综合收益总额	113,929.47	123,834.83	72,088.59
<b>七、每股收益：</b>			
基本每股收益	0.68	0.74	0.47
稀释每股收益	0.68	0.74	0.47

### 3.合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020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	633,651.51	631,094.11	519,208.36
收到的税费返还	9,038.80	7,164.92	8,127.48
收到其他与经营活动有关的现金	13,250.46	11,268.02	17,633.74

项目	2022年度	2021年度	2020年度
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>655,940.78</b>	<b>649,527.05</b>	<b>544,969.59</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	298,639.52	322,132.50	318,816.75
支付给职工以及为职工支付的现金	65,031.02	54,778.84	40,746.25
支付的各项税费	37,186.17	34,972.89	31,166.12
支付其他与经营活动有关的现金	60,138.72	52,873.28	46,186.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>460,995.43</b>	<b>464,757.51</b>	<b>436,915.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>194,945.34</b>	<b>184,769.54</b>	<b>108,053.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	100,000.00
取得投资收益收到的现金	10,821.21	5,164.78	1,284.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	964.33	26.31	1,261.41
收到其他与投资活动有关的现金	7,697.46	25,952.51	18,480.08
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>19,483.01</b>	<b>31,143.60</b>	<b>121,025.51</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,075.09	269,607.13	261,285.75
投资支付的现金	24,045.00	9,557.51	113,054.78
支付其他与投资活动有关的现金	269.24	1,582.15	10,821.48
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>193,389.32</b>	<b>280,746.79</b>	<b>385,162.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-173,906.32</b>	<b>-249,603.19</b>	<b>-264,136.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	1,992.08	7,228.80	265,803.85
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,992.08	7,228.80	14,414.82
取得借款收到的现金	122,468.25	348,518.41	260,538.13
收到其他与筹资活动有关的现金	3,900.00	6,491.00	150.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>128,360.33</b>	<b>362,238.21</b>	<b>526,491.98</b>
偿还债务支付的现金	72,896.11	304,790.15	227,316.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,857.22	59,547.16	32,132.84

项目	2022年度	2021年度	2020年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,725.25	1,724.91	990.77
支付其他与筹资活动有关的现金	74.76	604.45	1,881.25
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>146,828.08</b>	<b>364,941.76</b>	<b>261,330.60</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,467.75</b>	<b>-2,703.55</b>	<b>265,161.38</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	819.22	-266.96	-438.65
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,390.50</b>	<b>-67,804.16</b>	<b>108,640.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额	162,748.60	230,552.77	121,912.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>166,139.10</b>	<b>162,748.60</b>	<b>230,552.77</b>

#### 4. 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	103,758.20	94,604.87	138,742.28
应收票据及应收账款	-	-	25.54
应收款项融资	-	-	-
预付款项	4.07	2.70	5.91
其他应收款	134,853.52	104,980.24	84,646.62
存货	-	-	-
合同资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	1,425.00	1,425.00	875.00
其他流动资产	240.77	420.40	505.92
<b>流动资产合计</b>	<b>240,281.56</b>	<b>201,433.21</b>	<b>224,801.27</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	164,239.90	165,706.71	32,465.00
长期股权投资	740,759.40	721,852.13	652,207.51
固定资产	7,194.58	7,663.05	8,173.81
在建工程	45.69	84.21	-
使用权资产	-	-	-

项目	2022年末	2021年末	2020年末
无形资产	2,062.56	2,158.76	2,317.98
商誉	-	-	-
长期待摊费用	8.58	17.17	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	21,600.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>935,910.70</b>	<b>897,482.03</b>	<b>695,164.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,176,192.26</b>	<b>1,098,915.24</b>	<b>919,965.56</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	15,270.05	55,238.24
应付票据及应付账款	63.02	72.33	152.28
合同负债			
应付职工薪酬	2,516.39	1,935.71	2,171.82
应交税费	37.55	118.02	27.85
其他应付款	258,777.17	221,406.66	116,779.05
一年内到期的非流动负债	853.13	853.62	874.27
其他流动负债	-	1.28	0.50
<b>流动负债合计</b>	<b>262,247.26</b>	<b>239,657.68</b>	<b>175,244.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	65,925.00	66,750.00	87,575.00
应付债券	100,038.41	100,029.61	-
租赁负债	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
递延收益-非流动负债	1,674.63	1,756.76	1,947.38
<b>非流动负债合计</b>	<b>167,638.05</b>	<b>168,536.36</b>	<b>89,522.38</b>
<b>负债合计</b>	<b>429,885.31</b>	<b>408,194.05</b>	<b>264,766.40</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本	167,826.80	167,826.80	167,826.80

项目	2022年末	2021年末	2020年末
资本公积金	384,982.95	384,692.36	384,692.36
专项储备	-	-	-
盈余公积金	25,592.88	16,337.60	10,268.00
未分配利润	167,904.32	121,864.42	92,412.00
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>746,306.95</b>	<b>690,721.19</b>	<b>655,199.16</b>
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>746,306.95</b>	<b>690,721.19</b>	<b>655,199.16</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,176,192.26</b>	<b>1,098,915.24</b>	<b>919,965.56</b>

#### 5. 母公司利润表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>400.73</b>	<b>395.06</b>	<b>419.76</b>
营业收入	400.73	395.06	419.76
<b>二、营业总成本</b>	<b>5,838.38</b>	<b>8,301.95</b>	<b>12,973.18</b>
营业成本	-	-	-
税金及附加	133.12	130.45	162.94
销售费用	755.84	1,251.84	1,302.31
管理费用	6,936.47	6,260.01	7,047.31
研发费用	707.56	653.63	388.54
财务费用	-2,694.61	6.01	4,072.08
其中：利息费用	4,097.04	2,206.58	6,300.37
减：利息收入	712.95	1,562.64	943.92
加：其他收益	235.01	197.78	492.85
投资收益（损失以“-”号填列）	97,827.66	68,483.07	46,612.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,501.89	19,279.80	3,018.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-34.27	-28.55	68.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.74	0.19	-

项目	2022年度	2021年度	2020年度
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>92,591.49</b>	<b>60,745.61</b>	<b>34,620.48</b>
加：营业外收入	2.51	1.97	1.55
减：营业外支出	41.28	51.53	60.06
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>92,552.71</b>	<b>60,696.05</b>	<b>34,561.97</b>
减：所得税			
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>92,552.71</b>	<b>60,696.05</b>	<b>34,561.97</b>
减：少数股东损益	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	92,552.71	60,696.05	34,561.97
<b>六、综合收益总额</b>	<b>92,552.71</b>	<b>60,696.05</b>	<b>34,561.97</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
归属于母公司普通股股东综合收益总额	92,552.71	60,696.05	34,561.97

#### 6. 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020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	436.53	499.73	335.29
收到的税费返还	49.87	125.71	291.38
收到其他与经营活动有关的现金	2,682.83	3,774.76	13,202.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,169.22</b>	<b>4,400.19</b>	<b>13,829.37</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	5,817.76	5,928.38	5,373.87
支付的各项税费	150.42	130.36	162.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,711.65	3,925.09	11,773.36
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>8,679.82</b>	<b>9,983.83</b>	<b>17,309.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,510.60</b>	<b>-5,583.64</b>	<b>-3,480.62</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			100,000.00

项目	2022年度	2021年度	2020年度
取得投资收益收到的现金	43,205.28	10,502.93	2,010.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.11	0.68	0.95
收到其他与投资活动有关的现金	5,355.06	2,403.74	107,403.77
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>48,561.44</b>	<b>12,907.36</b>	<b>209,415.35</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132.55	213.17	198.39
投资支付的现金	42,476.00	55,528.11	198,135.63
支付其他与投资活动有关的现金	5,946.00	156,659.71	152,458.94
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>48,554.55</b>	<b>212,400.99</b>	<b>350,792.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>6.89</b>	<b>-199,493.64</b>	<b>-141,377.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			251,389.03
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		114,982.00	74,953.74
收到其他与筹资活动有关的现金	91,463.84	154,538.28	101,610.89
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>91,463.84</b>	<b>269,520.28</b>	<b>427,953.66</b>
偿还债务支付的现金	15,825.00	75,778.74	167,525.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,616.32	27,402.39	6,235.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	19,365.47	5,399.28	13,860.77
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>76,806.79</b>	<b>108,580.41</b>	<b>187,620.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,657.05</b>	<b>160,939.87</b>	<b>240,332.83</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>9,153.34</b>	<b>-44,137.41</b>	<b>95,474.60</b>
加：期初现金及现金等价物余额	94,604.87	138,742.28	43,267.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>103,758.20</b>	<b>94,604.87</b>	<b>138,742.28</b>

(三) 最近三年的主要财务指标（合并口径）

单位：万元、%

项目	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
总资产	2,361,288.35	2,146,538.95	1,883,912.53
总负债	1,334,175.85	1,208,555.36	1,065,678.33
全部债务	841,485.74	792,237.47	747,806.01
所有者权益	1,027,112.50	937,983.59	818,234.21
营业总收入	602,326.22	587,381.64	492,921.88
利润总额	133,219.21	142,848.22	85,735.02
净利润	119,712.22	130,949.78	73,799.34
扣除非经常性损益后净利润	111,635.03	122,325.25	69,346.00
归属于母公司所有者的净利润	113,929.47	123,834.83	72,088.59
经营活动产生的现金流量净额	194,945.34	184,769.54	108,053.92
投资活动产生的现金流量净额	-173,906.32	-249,603.19	-264,136.50
筹资活动产生的现金流量净额	-18,467.75	-2,703.55	265,161.38
流动比率	1.22	1.20	1.24
速动比率	0.99	1.00	1.09
资产负债率	56.50	56.30	56.57
债务资本比率	45.03	45.79	47.75
营业毛利率	31.19	31.71	26.01
平均总资产回报率	7.23	8.43	6.48
加权平均净资产收益率	12.18	14.91	11.36
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	11.36	13.93	10.67
EBITDA	232,598.68	225,926.66	150,722.35
EBITDA 全部债务比	0.28	0.29	0.20
EBITDA 利息保障倍数	7.20	7.03	5.04
应收账款周转率	3.61	4.68	4.90
存货周转率	4.27	5.51	6.04

注：上述各指标的具体计算公式如下：

- (1) 资产负债率 = (负债总额/资产总额) × 100%
- (2) 全部债务 = 长期借款 + 应付债券 + 短期借款 + 交易性金融负债 + 应付票据 + 应付短期债券 + 一年内到期的非流动负债
- (3) 营业毛利率 = (营业收入 - 营业成本) / 营业收入
- (4) 加权平均净资产收益率 = 净利润 / 平均净资产，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 = 扣除非经常性损益后净利润 / 平均净资产

(5) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）

(6) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

(7) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

(8) 债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

(9) 平均总资产回报率=（利润总额+利息支出）/平均资产总额

(10) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款

(11) 存货周转率=营业成本/平均存货

#### （四）关于公司最近三年的财务分析

##### 1. 资产结构分析

最近三年公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	178,121.88	7.54	171,644.27	8.00	242,686.51	12.88
应收票据及应收账款	181,766.47	7.70	151,616.33	7.06	100,134.86	5.32
应收款项融资	9,716.30	0.41	11,099.81	0.52	7,096.68	0.38
预付款项	10,893.16	0.46	5,389.10	0.25	3,962.69	0.21
其他应收款	7,155.89	0.30	5,696.85	0.27	5,333.45	0.28
存货	108,837.91	4.61	85,344.37	3.98	60,321.80	3.20
合同资产	15,560.01	0.66	12,898.68	0.60	15,080.89	0.80
一年内到期的非流动资产		0.00		0.00		0.00
其他流动资产	66,717.37	2.83	68,861.68	3.21	60,867.48	3.23
流动资产合计	578,769.00	24.51	512,551.10	23.88	495,484.37	26.30
非流动资产：						
长期应收款						
长期股权投资	84,343.55	3.57	83,652.41	3.90	61,504.40	3.26
固定资产	53,371.77	2.26	46,696.68	2.18	47,654.14	2.53
在建工程	3,676.52	0.16	9,706.18	0.45	458,618.23	24.34
使用权资产	1,499.19	0.06	1,521.31	0.07		0.00
无形资产	1,603,671.96	67.92	1,475,319.49	68.73	804,692.25	42.71

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商誉	1,074.48	0.05	1,074.48	0.05	932.86	0.05
长期待摊费用	481.84	0.02	1,363.58	0.06	1,548.81	0.08
递延所得税资产	10,477.72	0.44	8,264.02	0.38	5,644.77	0.30
其他非流动资产	23,922.32	1.01	6,389.71	0.30	7,832.70	0.42
非流动资产合计	1,782,519.35	75.49	1,633,987.86	76.12	1,388,428.16	73.70
资产总计	2,361,288.35	100.00	2,146,538.95	100.00	1,883,912.53	100.00

近三年末，公司资产总额分别为 1,883,912.53 万元、2,146,538.95 万元和 2,361,288.35 万元，报告期内资产规模快速上升。其中，以无形资产、货币资金、应收票据及应收账款、存货为主，近三年末，上述项目合计占公司总资产的比重分别为 64.11%、87.77%和 87.77%。

## 2. 负债结构分析

最近三年公司负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	-	-	19,176.71	1.59	57,613.92	5.41
应付票据及应付账款	213,919.66	16.03	200,200.75	16.57	175,108.51	16.43
合同负债	149,787.06	11.23	107,301.18	8.88	61,605.46	5.78
应付职工薪酬	10,376.20	0.78	8,617.60	0.71	6,914.89	0.65
应交税费	7,960.67	0.60	4,549.29	0.38	4,607.28	0.43
其他应付款	13,233.15	0.99	12,701.19	1.05	12,681.36	1.19
一年内到期的非流动负债	56,850.86	4.26	54,683.57	4.52	63,110.46	5.92
其他流动负债	21,929.84	1.64	21,385.46	1.77	16,881.90	1.58
流动负债合计	474,057.45	35.53	428,615.76	35.47	398,523.79	37.40
非流动负债：						
长期借款	684,596.47	51.31	618,347.58	51.16	627,081.63	58.84
应付债券	100,038.41	7.50	100,029.61	8.28		0.00
租赁负债	635.76	0.05	553.29	0.05		0.00
预计负债	67,707.27	5.07	54,418.55	4.50	35,400.23	3.32
递延所得税负债	855.15	0.06	907.89	0.08	682.98	0.06
递延收益-非流动负债	6,285.34	0.47	5,682.68	0.47	3,989.71	0.37

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动负债合计	860,118.40	64.47	779,939.60	64.53	667,154.54	62.60
负债合计	1,334,175.85	100.00	1,208,555.36	100.00	1,065,678.33	100.00

最近三年末，公司的负债总额分别为 1,065,678.33 万元、1,208,555.36 万元和 1,334,175.85 万元。报告期内负债总额呈现上升趋势，与资产规模的变动趋势一致。其中，以长期借款、合同负债、应付票据及应付账款为主，近三年末，上述项目合计占公司总负债的比重分别为 81.06%、76.61%和 78.57%。

### 3. 现金流量分析

最近三年公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动现金流入小计	655,940.78	649,527.05	544,969.59
经营活动现金流出小计	460,995.43	464,757.51	436,915.67
经营活动产生的现金流量净额	194,945.34	184,769.54	108,053.92
投资活动现金流入小计	19,483.01	31,143.60	121,025.51
投资活动现金流出小计	193,389.32	280,746.79	385,162.02
投资活动产生的现金流量净额	-173,906.32	-249,603.19	-264,136.50
筹资活动现金流入小计	128,360.33	362,238.21	526,491.98
筹资活动现金流出小计	146,828.08	364,941.76	261,330.60
筹资活动产生的现金流量净额	-18,467.75	-2,703.55	265,161.38
现金及现金等价物净增加额	3,390.50	-67,804.16	108,640.15
加：期初现金及现金等价物余额	162,748.60	230,552.77	121,912.62
期末现金及现金等价物余额	166,139.10	162,748.60	230,552.77

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 108,053.92 万元、184,769.54 万元和 194,945.34 万元。公司经营活动现金流入主要是销售商品、提供劳务收到的现金；经营活动现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金。

近三年公司投资活动现金流量净额分别为-264,136.50 万元、-249,603.19 万元和-173,906.32 万元。公司投资活动现金流入主要是收回投资收到的现金和收到其他与投资活动有关的现金；投资活动现金流出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

近三年公司筹资活动现金流量净额分别为 265,161.38 万元、-2,703.55 万

元和-18,467.75 万元。公司筹资活动现金流入主要是吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金；筹资活动现金流出主要是偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额始终为正，稳定的经营性现金回款为公司项目建设所需资金需求提供了良好保障。公司筹资能力较强，对筹资安排具有明确的计划，将根据资金需求适时调整融资规模。

#### 4. 偿债能力分析

公司最近三年偿债能力指标：

财务指标	2022 年末/2022 年度	2021 年末/2021 年度	2020 年末/2020 年度
总资产（万元）	2,361,288.35	2,146,538.95	1,883,912.53
净资产（万元）	1,027,112.50	937,983.59	818,234.21
流动比率	1.22	1.20	1.24
速动比率	0.99	1.00	1.09
资产负债率（%）	56.50	56.30	56.57
经营性现金流量净额（万元）	194,945.34	184,769.54	108,053.92
债务资本比率	45.03	45.79	47.75
EBITDA（万元）	232,598.68	225,926.66	150,722.35
EBITDA 利息保障倍数	7.20	7.03	5.04
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00
利息偿还率（%）	100.00	100.00	100.00

注：

- （1）资产负债率=负债总额/资产总额；
- （2）债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；
- （3）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- （4）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；
- （5）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- （6）利息偿还率=实际支付利息/应付利息。

最近三年末，公司流动比率分别为 1.24、1.20、1.22，速动比率分别为 1.09、1.00、0.99，公司所处行业垃圾焚烧发电行业为资金密集型行业，其行业特点为非流动资产所占比例较大，因此流动比率、速动比率表现一般。最近三年末，公司资产负债率分别为 56.57%、56.30%和 56.50%，资产负债结构总体保持稳定合理水平。最近三年经营性回款持续稳定为正，为公司投资建设资金需求提供了支持，保证了公司未来持续发展的能力。最近三年 EBITDA 利息保障倍数分别为 5.04、

7.03 和 7.20，公司盈利能力较强，能够保障利息的足额偿付。

#### 5. 盈利能力分析

最近三年公司总体经营业绩情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业总收入	602,326.22	587,381.64	492,921.88
利润总额	133,219.21	142,848.22	85,735.02
净利润	119,712.22	130,949.78	73,799.34
扣除非经常性损益后净利润	111,635.03	122,325.25	69,346.00
归属于母公司所有者的净利润	113,929.47	123,834.83	72,088.59
营业毛利率	31.19	31.71	26.01
平均总资产回报率	7.23	8.43	6.48
加权平均净资产收益率	12.18	14.91	11.36
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	11.36	13.93	10.67

最近三年，公司营业收入分别为 492,921.88 万元、587,381.64 万元和 602,326.22 万元，增长迅速，主要是报告期内较多项目进入可再生能源补贴清单后确认补贴收入，以及较多新项目投运增加营业收入所致。

最近三年，公司平均总资产回报率分别为 6.48%、8.43%和 7.23%，加权平均净资产收益率分别为 11.36%、14.91%和 12.18%，公司具备较强的持续盈利能力。

#### 6. 未来发展目标及经营计划

公司以“为了一个更洁净的世界”为使命，以“坚持、坚韧、专业、专注”的三峰精神，深耕垃圾焚烧发电主业。围绕固废产业链持续加强主业及上下游领域技术研发和科技攻关，保持技术及运营两大核心优势，为客户提供更加先进高效的技术、产品和服务。同时，全力开发国内外市场，持续扩大核心设备市场占有率。以垃圾焚烧领域为立足点，实施纵向、横向产业链延伸，纵向拓展垃圾分类、清扫转运等上游业务和垃圾渗滤液、飞灰、炉渣处置等下游业务。利用协同处置优势，横向实现生活垃圾、工业固废、餐厨（厨余）垃圾、污泥等固废的协同处置，打造环保产业园项目。持续拓展业务边界，开发固废及废水等废弃物资源循环再生业务。进一步实施“走出去”战略，重点推进海外市场拓展，以产品销售、工程建设以及审慎性海外投资三项业务联动，着力提升“一带一路”沿线

等海外市场占有率。此外，发挥公司运营优势，积极谨慎谋划上下游产业链并购重组，作为推动增长的重要手段。公司致力于成为全球一流的城市固废处理解决方案提供商和固废行业知名公众公司。

2023 年度，公司将积极谋划，扎实工作，主动应变求变，在生产经营、资本运营、市场拓展及科技创新等方面持续发力，力争创造新业绩、实现新发展。

**（1）聚力生产运营和资本运营，实施“双轮驱动”**

凭借信息化、智能化技术手段，进一步锻造专业化的生产运营管理能力，持续深入降本增效，提升运营效益，推进清洁低碳生产。同时，抓住存量，捕捉机遇，布局新赛道，以资本运营推动公司业务规模扩展。

**（2）积极融入“双循环”，深入开发国内国际市场**

继续在国内国际市场同步发力。大力推进国内重点垃圾焚烧项目落地实施，积极开拓上下游业务、协同业务及供热业务，推进县域垃圾小型化焚烧资源化项目落地。完善国际市场战略，积极与合作伙伴协同布局，进一步加大国际市场开发力度，力争在国际市场上“广泛播种、多点出击、全面开花”。

**（3）加大创新力度，进一步激发内生动力**

持续加大科研投入强度，在垃圾焚烧及余热锅炉技术工艺、飞灰炉渣资源化利用、县域垃圾焚烧资源化技术装备等科研领域持续发力，同时，完善平台建设，加强创新成果市场化应用，以科研创新动力加速企业长远健康发展。

上述计划不构成公司业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

**四、本次债券发行的募集资金用途**

本次债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于绿色产业领域的业务发展，拟支持项目为符合相关规定条件的绿色产业、绿色经济活动等相关的绿色项目，包括绿色项目的投资、建设、运营、收购、补充项目配套营运资金或者偿还绿色项目的有息债务、相关方面的研发及适用的法律法规允许的其他用途。

**五、其他重要事项**

**（一）对外担保情况**

截至 2022 年末，公司对外担保余额为 27,097.92 万元，占 2022 年末净资产的比例为 2.64%，占比较小。

单位：万元

担保方	被担保方	担保余额	起始日	到期日	担保类型	是否关联担保
公司本部	绍兴市再生能源发展有限公司	24,990.00	2018年3月	债务清偿日	连带责任保证	是
公司本部	渭南产投三峰环保能源有限公司	2,107.92	2022年4月	渭南市中心城区垃圾焚烧发电处理项目并网发电且收到首笔电费收入,并将项目电费收费权按贷款比例质押给债权人,办妥质押登记之日止	连带责任保证	是
		27,097.92				

截至 2022 年末，公司对外担保的被担保方均为公司联营企业，经营情况正常，公司不存在重大代偿风险。

#### （二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至 2022 年底，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

重庆三峰环境集团股份有限公司董事会

2023 年 4 月 29 日