**重庆三峰环境集团股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：007

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □公司现场接待  □其他场所接待  □定期报告说明会  □其他： | | √电话接待  □公开说明会  □重要公告说明会 | |
| 参与单位名称及人员姓名 | 博时基金 陈培文  国泰君安证券 邵潇 | | | |
| 时间 | 2022年5月11日13:20-14:20 | 地点 | | 大渡口区建桥大道公司总部 |
| 上市公司接待人员姓名 | 钱静、刘燕、朱用 | | | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 电话提问及交流情况如下：  一、公司股权结构及变更历史相对复杂，可否简单介绍一下历次变更的原因？并请介绍一下董事会9名成员的构成和背景。  董事会秘书钱静：公司最早由重庆钢铁集团出资设立，后经多次重组和股权变更，控股股东变更为重庆德润环境有限公司，间接控股股东为重庆市水务环境控股集团有限公司，相关的历史沿革和变更原因在公司IPO招股说明书中有详尽的披露，敬请查阅。公司第二届董事会自2021年12月开始履职，成员9名，包含央企及重庆国企代表、跨国公司高管和生态环保、法律及财务方面的专家，专业能力突出，优势互补，保证了决策的科学性和有效性，董事会成员的工作经历等背景情况可查阅公司定期报告等披露信息。  二、请问公司对固废行业发展的整体判断怎样？未来市场空间、行业竞争程度、未来盈利空间等情况如何？  董事会秘书钱静：国家“十四五”规划明确提出了要实现发展方式绿色转型，国家生态文明建设也进入了以降碳为重点战略方向、推动减污降碳协同增效、促进经济社会发展绿色转型、实现生态环境质量改善由量变到质变的关键时期。虽然短期来看行业正面临市场增量缩减、补贴退坡、应收账款增加、竞争激烈等多重压力。但是随着“无废城市”建设的推进、固废无害化处置“全覆盖”范围的不断扩展以及环保产业链的逐步完善，行业的发展水平和发展质量将稳步提高，而“双碳”目标的确立及碳排放权交易等配套政策的逐步推进也可能为行业发展注入新的活力，行业未来发展前景总体良好。  三、请介绍一下公司的技术水平、核心竞争力，以及在行业内的地位情况。  董事会秘书钱静：三峰环境是中国垃圾焚烧发电行业领军企业之一，在引进世界领先的垃圾焚烧发电全套技术的基础上，通过消化吸收和自主研发，实现了焚烧炉等核心设备的国产化，可根据市场客户要求定制生产不同处理规模的焚烧炉系列设备，公司拥有全资质、专业化的垃圾焚烧发电工程总承包子公司，在垃圾焚烧发电设备制造及项目EPC建造方面具有突出优势。  从业内各上市公司披露的信息来看，三峰环境近年在发电装机容量、处理垃圾量、发电量、上网电量等方面均位列国内行业前列。  垃圾焚烧发电属于典型的资金及技术密集型行业，对投资方资金实力及技术水平要求较高。随着市场竞争日趋激烈以及国家环保要求日益提高，三峰环境具备包括较强融资能力及技术水平等在内的全产业链综合竞争优势，行业集中度上升、竞争日趋激烈的大环境对于三峰环境来说即是挑战也是机遇。  四、请问公司处理的垃圾种类以及处理的生活垃圾、工业固废和危废占比？  董事会秘书钱静：目前，公司以处理生活垃圾为主。并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、清扫转运等上游环卫业务和垃圾渗滤液、飞灰处置等下游业务。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。  五、请问在目前国补退坡背景下，在建垃圾焚烧项目未来还能纳入国补目录么？如果不能纳入，上网电价按普通燃煤电价上网的，未来是否有相应补偿？  董事会秘书钱静：根据《2021年生物质发电项目建设工作方案》（发改能源〔2021〕1190号）文件规定，新开工项目为竞争配置项目，竞争配置项目的报价和竞争结果尚未出具，能否取得补贴、能取得多少补贴存在不确定性。  针对可再生能源补贴退坡这一现实情况，公司一方面与项目特许经营方积极协商，将电价调整等影响因素纳入特许经营协议中垃圾处置费的调价条款；另一方面，公司通过生产工艺改进（例如采取中温次高压机组）、智慧电厂等新技术应用等方式，不断提高旗下垃圾焚烧发电项目生产效率；另外，公司针对影响垃圾焚烧发电效益的渗滤液、飞灰处置等痛点难点问题，持续加强新技术研发，争取让痛点不痛、难点不难。通过种种方法，公司不断提高项目的盈利能力和经营效益，以应对补贴退坡影响，准备好竞价上网状态下的项目运营。  六、请问公司2022年第一季度净利润同比下滑的原因是？  董事会秘书钱静：公司2021年一季度归母净利润增长较大的原因之一是因为当期一次性确认了部分新纳入可再生能源补贴清单的项目之前年度的补贴收入。今年一季度没有该项收入。剔除上述一次性确认的补贴收入影响后，今年一季度公司实现的归母净利润同比去年同期增长31.65%。  七、请问今年（2022年）公司是否还会有去年一季度类似的一次性确认的大额可再生能源补贴？  董事会秘书钱静：根据公司会计政策，公司在项目纳入可再生能源补贴清单的当月确认之前已运营期间的可再生能源补贴。今年是否有新项目纳入补贴清单要看国家电网和能源管理部门等审批进展，存在不确定性。 | | | |
| 附件清单 | 无 | 日期 | | 2022年5月11日 |