

证券代码：300332

证券简称：天壕环境

公告编号：2023-035

债券代码：123092

债券简称：天壕转债

## 天壕环境股份有限公司 2022 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所无变更，仍为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以母公司 2023 年 4 月 18 日股本总数 881,899,053 股扣除回购专用证券账户中股份数量 17,104,934 股后的股本总额 864,794,119 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.85 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	天壕环境	股票代码	300332
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	汪芳敏	边娜	
办公地址	北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号万通中心 B 座 22A	北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号万通中心 B 座 22A	
传真	010-62213992	010-62213992	
电话	010-62211992	010-62211992	
电子信箱	ir@trce.com.cn	ir@trce.com.cn	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

公司主营业务包括天然气供应及管输运营的燃气板块和膜产品研发生产销售及水处理工程服务的水务板块。

## （一）天然气供应及管输运营

### 1、主要业务

公司燃气板块主营业务为天然气贸易及销售，长输管道输送，城市燃气输配，燃气工程设计及技术服务、LNG 生产加工及销售等业务。

公司与中联公司共同投资建设运营神安线管道，实现鄂尔多斯盆地东缘的煤层气资源和京津冀地区用气市场对接，将煤层气为主的天然气输送至京津冀地区。依托神安线管道，公司在下游建设支线，积极拓展下游终端市场，大力发展燃气贸易及销售业务。公司全资子公司北京华盛在山西省原平市、兴县、保德县三市县拥有燃气特许经营权，全资子公司霸州华盛在河北省霸州市津港工业园区拥有燃气特许经营权，控股子公司清远正茂在广东省清远市清新区禾云镇等区域拥有燃气特许经营权，全资子公司四川德立信报告期内取得了石油天然气（海洋石油）行业（管道输送）专业甲级资质。报告期内，公司控股昆威燃气，其主营业务为天然气液化，拥有处理量为 30 万方/日的 LNG 液化工厂，是中石油浙江油田在云南昭通区块内唯一一家井口液化工厂。

### 2、主要经营模式

**（1）天然气贸易及销售：**主要是管道天然气的购销。从上游气田直接采购天然气，通过自营或合营长输管道输送至下游销售，下游目标客户为直供大客户、自营或合营燃气终端公司、大型燃气集团、非自营燃气公司等。

**（2）长输管道输送：**公司通过投资建设运营长输管线将天然气输送至城市燃气公司及直供工业用户等下游客户，收取管输费。

**（3）城市燃气输配：**公司城市燃气输配业务以特许经营方式为主，从上游供应商采购天然气，通过公司建设或运营的天然气输配管网，按照用户的需求及管道压力将天然气输送和销售给城镇居民、商业公服、工业企业等客户。公司在特许经营区域内开展燃气安装业务，对燃气具、报警器、自闭阀、壁挂炉、燃气仪表等实施大宗采购，在进行管道施工、燃气设备安装的同时，向用户销售燃气具，并收取费用。公司气源主要为管道天然气。

**（4）燃气工程设计及技术服务：**公司通过提供天然气长输管道工程设计、气田地面工程设计、城镇燃气工程设计、汽车加油加气站（包括 LNG、CNG、L-CNG 以及合建站）工程设计服务，收取工程建设总承包、造价咨询、管道设计、相关技术与服务费用。

**（5）LNG 生产加工及销售：**主要是从油田井口接气进行天然气加工，液化成 LNG 并存入储气罐，客户到厂自行提货。

### 3、主要的业绩驱动因素

**（1）在“碳中和”“碳达峰”目标政策推动下，需求驱动仍是天然气行业内在发展动力，公司燃气板块业绩提升得到充分保障**

碳中和已成全球共识，碳减排是大势所趋，能源转型是重要举措，作为清洁高效能源的天然气需求有望继续提升，需求驱动仍然是未来我国天然气市场发展的内生动力。公司拥有燃气特许经营权的子公司地处山西省、河北省、广东省等地，天然气需求呈不断上升的趋势，神安线管道建成投运有利于公司推动燃气市场开拓和管输运营业务，不断扩大市场份额和业务规模。

#### **（2）中游管道建设取得实质性进展，推进上游气源多元化供应，提升市场竞争力**

公司与中联公司投资建设跨越陕晋冀的神安线管道，设计输气能力 50 亿方/年，可将陕东、晋西的煤层气等非常规天然气输送至需求旺盛的华北市场。2022 年 12 月，神安线陕西-山西段建成投产，标志着神安线管道全线贯通，将有利于公司进一步拓展上游气源，推进气源供应多元化，并助力开拓下游市场，提升公司市场话语权。

#### **（3）下游市场深度挖潜，培育重点客户**

公司燃气板块在巩固和服务好现有客户的基础上，持续开发工商业用户，特别在神安线管道沿线积极开拓下游终端市场，开发直供大客户及工业园区客户，以及自营或合营燃气终端公司、大型燃气集团等经销商客户。并在神安线安平站推进与国家管网互联互通，拓宽公司的销售半径。

## （二）膜产品研发生产销售及水处理工程服务

## 1、主要业务

公司水务板块涵盖水处理全产业链，重要全资子公司包括赛诺膜公司以及赛诺水务。赛诺膜公司主营业务为研发、生产、制造、销售应用热致相分离法的核心设备膜组件和其他核心部件膜材料，主要产品系列为赛诺 SMT 压力式产品系列、SMT 浸没式产品系列、赛诺 MBR 产品系列、赛诺 Retrofit TM 系列、赛诺 EsayIns 系列。赛诺水务主营业务为向市政给水、污水处理及回用、工业给水及废水深度处理及回用、海水淡化等，为客户提供水处理综合解决方案，包括技术设计、系统集成和运营管理的一体化服务，为客户建成具有较高出水水质标准的供水厂、污水厂或再生水厂。

## 2、主要经营模式

(1) 膜产品研发生产销售：自行研发、生产拥有热致相分离工艺技术的膜组件及核心装备，向国内市场及国际市场销售，获得收入和利润。目前热致相分离法制膜技术属于国际前沿技术，生产线的关键设备及产品的生产过程无其它可供参考的成熟技术和工艺参数，均由赛诺膜公司自主开发和设计。核心膜材料的生产采用标准化和规模化生产方式；核心产品膜组件产品的生产采用规模化、标准化与定制化加工相结合的生产方式。赛诺膜公司为了严格控制产品、工程质量并防止其专有生产技术的流失，所有产品及其关键生产设备的设计、加工均在赛诺膜公司内部进行。

(2) 水处理工程服务：通过提供整体技术解决方案、系统集成及工程实施，为客户建设水厂及水厂延伸的能源及资源类工程技术服务，并获取工程技术服务收入。

## 3、膜产品研发生产销售及水处理工程服务的业绩驱动因素

### (1) 外部宏观环境支持，水处理环保市场需求巨大

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确：完善水污染防治流域协同机制，加强重点流域、重点湖泊、城市水体和近岸海域综合治理，推进美丽河湖保护与建设，化学需氧量和氨氮排放总量分别下降 8%，基本消除劣 V 类国控断面和城市黑臭水体。市政污水领域和海水淡化领域对膜处理工程的新增需求量都将促进膜产业产值的提升。预计到 2024 年，中国膜产业产值将达 3,630 亿元，较 2019 年增长 65%，且 6 年间的年均复合增长率将达到 10%。基于以上政策推动和行业趋势预测，重点流域的工业和市政污水处理要求的提升，将推动本行业的业务增长。在海水淡化市场，国家发改委和自然资源部发布《海水淡化利用发展行动计划（2021—2025 年）》明确目标：到 2025 年，全国海水淡化总规模达到 290 万吨/日以上，新增海水淡化规模 125 万吨/日以上，其中沿海城市新增海水淡化规模 105 万吨/日以上，海岛地区新增海水淡化规模 20 万吨/日以上；海水淡化关键核心技术装备自主可控，产业链供应链现代化水平进一步提高；海水淡化利用发展的标准体系基本健全，政策机制更加完善。

### (2) 内生拥有技术研发优势，产品销售与工程服务协同发展

赛诺膜公司拥有热致相分离（TIPS）法制膜的领先技术及工艺，生产的 PVDF 中空纤维膜及膜组件具有大通量、长寿命、耐药洗、低能耗、易维护等优势，产品性能远高于采用传统方法生产的超滤产品。赛诺膜公司依托其专利、专有技术及工艺，在市场竞争格局调整过程中，提升市场占有率及行业地位。此外，擅长超滤膜研发生产的赛诺膜公司与深耕水处理综合解决方案的赛诺水务，属于膜工业水处理产业链的上下游，在客户关系、研发创新、技术服务等方面具有共同性，通过加强客户和产品的协调，有利于推广赛诺品牌，合理配置资源。本报告期，公司在内蒙古、陕西、河北等多个项目上产品与工程服务协同开展，取得较好的效果。

### (3) 融资环境改善及中小企业降税减负，有利于水处理项目顺利推进

2022 年以来，央行定向降准，融资环境得到明显改善，有助于水处理业主单位缓解资金较为紧张的局面。国家加大推进基建投资的力度、地方政府积极发行生态专项债券的大背景带动优质的资金流向环保行业，助推行业内公司业绩上行。近两年，国家加大对于中小企业减税降费的力度，着力改善融资环境，有助于环保企业降低融资成本，进一步缓解企业现金流压力，有利于水处理项目顺利推进，有助于赛诺水务及时回笼资金，改善经营业绩。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
总资产	9,293,575,950.36	8,277,374,908.76	12.28%	8,485,953,544.73
归属于上市公司股东的净资产	4,011,615,579.87	3,633,366,382.89	10.41%	3,535,433,501.38
	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入	3,841,838,988.88	2,051,986,716.96	87.23%	1,693,665,455.50
归属于上市公司股东的净利润	365,495,194.43	203,932,210.48	79.22%	55,813,326.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	356,296,471.01	148,659,100.76	139.67%	37,783,263.83
经营活动产生的现金流量净额	469,328,296.13	219,409,719.89	113.90%	243,835,095.12
基本每股收益（元/股）	0.42	0.24	75.00%	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.24	75.00%	0.06
加权平均净资产收益率	9.56%	5.70%	3.86%	1.63%

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	850,067,118.72	842,137,132.42	860,787,792.35	1,288,846,945.39
归属于上市公司股东的净利润	132,398,368.46	71,382,572.33	60,091,434.13	101,622,819.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	133,267,426.98	70,711,381.10	58,067,273.58	94,250,389.35
经营活动产生的现金流量净额	5,910,339.70	-18,685,395.01	196,480,457.24	285,622,894.20

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股	17,396	年度报告披露	17,467	报告期末表决权	0	年度报告披露前一个月末表决权恢	0	持有特别表决	0
---------	--------	--------	--------	---------	---	-----------------	---	--------	---

股 东 总 数	日 前 一 个 月 末 普 通 股 东 总 数	权 恢 复 的 优 先 股 东 总 数	复 的 优 先 股 东 总 数	权 股 份 的 股 东 总 数 ( 如 有 )		
前 10 名 股 东 持 股 情 况						
股 东 名 称	股 东 性 质	持 股 比 例	持 股 数 量	持 有 有 限 售 条 件 的 股 份 数 量	质 押 、 标 记 或 冻 结 情 况	
					股 份 状 态	数 量
天壕投资集团有限公司	境内非国有法人	14.85%	130,951,823		质押	44,160,000
陈作涛	境内自然人	5.03%	44,362,867	33,272,150	质押	16,300,000
王向东	境内自然人	2.58%	22,751,600			
楚天舒	境内自然人	2.04%	18,022,721			
谢晶	境内自然人	1.32%	11,633,000			
新华人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-018L-FH002 深	其他	1.11%	9,796,197			
中信证券-工商银行-中信证券臻选回报两年持有期混合型集合资产管理计划	其他	1.05%	9,276,500			
黄婷	境内自然人	1.04%	9,213,000			
易方达基金管理有限公司-社保基金 17042 组合	其他	1.02%	9,030,856			
国信证券股份有限公司	国有法人	0.93%	8,183,800			
上述股东关联关系或一致行动的说明		天壕投资集团有限公司的实际控制人为陈作涛先生，与陈作涛先生本人构成一致行动人关系，陈作涛先生直接间接合计控制本公司 19.88%股份。公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				

注：截至本报告期末，公司回购专用证券账户的股份数量为 17,104,934 股，占公司总股本的 1.94%。

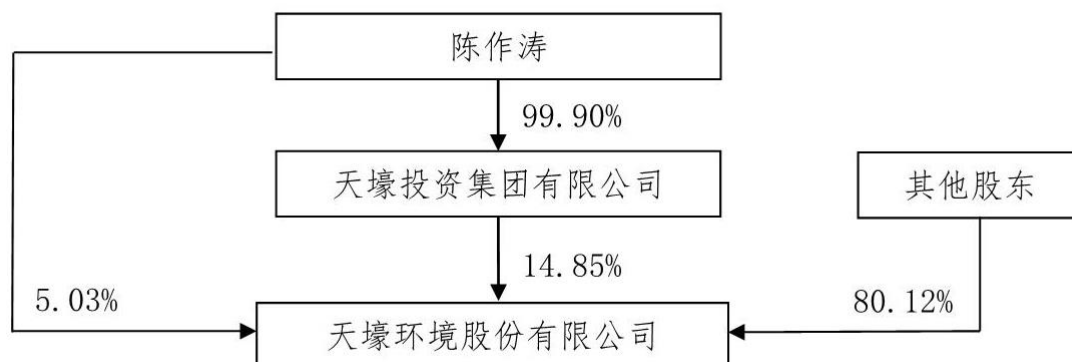
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

☑适用 ☐不适用

## (1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
天壕环境股份有限公司可转换公司债券	天壕转债	123092	2020年12月24日	2026年12月23日	41,419.13	第一年 0.50% 第二年 0.70% 第三年 1.20% 第四年 1.80% 第五年 2.40% 第六年 2.80%
报告期内公司债券的付息兑付情况		公司于 2020 年 12 月 24 日公开发行的可转债于 2022 年 12 月 26 日支付 2021 年 12 月 24 日至 2022 年 12 月 23 日的利息。根据《天壕环境股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的规定，本次付息为“天壕转债”第二年付息，计息期间为 2021 年 12 月 24 日至 2022 年 12 月 23 日，当期票面利率为 0.70%，本次付息每 10 张“天壕转债”（面值 1,000 元）债券派发利息人民币 7.00 元（含税）。详见公司于 2022 年 12 月 19 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于天壕转债 2022 年付息的公告》（公告编号：2022-090）。				

## (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司于 2022 年 6 月 14 日出具的《2020 年天壕环境股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券 2022 年跟踪评级报告》：本期债券信用等级维持为 A+，发行主体信用等级维持为 A+，评级展望维持为稳定。

## (3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减
资产负债率	55.10%	54.48%	0.62%
扣除非经常性损益后净利润	35,629.65	14,865.91	139.67%
EBITDA 全部债务比	12.56%	9.78%	2.78%
利息保障倍数	4.880000	3.430000	42.27%

## 三、重要事项

## (一) 报告期内经营情况分析

2022 年，公司各板块业务取得积极进展，重点项目进展顺利，科技创新多点突破，集团管控稳步开展，公司治理日益规范。

本报告期，公司实现营业收入 384,183.90 万元，比上年同期增加 178,985.23 万元，主要原因为：1) 燃气板块神安线全线贯通，燃气售气量较上年同期大幅增加，导致燃气业务的营业收入增加 189,136.31 万元；2) 水务板块由于外部市场影响，项目施工进度和膜产品的发货较上年同期有所滞后和减少，导致水务板块 2022 年收入较上年减少 9,380.91 万元。

本报告期，公司实现营业毛利 93,564.43 万元，比上年同期增加 35,982.44 万元，主要变动原因为：1) 燃气板块神安线全线贯通，燃气售气量较上年同期大幅增加，导致燃气业务的营业毛利相应增加；2) 水务板块由于外部市场影响，项目施工进度和膜产品的发货较上年同期有所滞后和减少，以及膜产品的主要材料价格上涨，导致水务板块的营业毛利有所下降。

本报告期，公司实现营业利润 54,314.29 万元，比上年同期增加 33,020.29 万元，主要原因为：1) 上述营业毛利变动，导致营业利润增加；2) 期末根据应收款项余额及减值计提政策计算的减值损失减少。

综上，本报告期公司实现净利润 36,247.95 万元，比上年同期增加 16,967.38 万元，增幅 88.00%；实现归属于母公司股东的净利润为 36,549.52 万元，比上年同期增加 16,156.30 万元，增幅 79.22%。

截至报告期末，公司总资产 929,357.60 万元，比上年度末增加 12.28%；归属于上市公司股东的净资产 401,161.56 万元，比上年度增加 10.41%；资产负债率 55.10%，比上年度末增加 0.62 个百分点。

各板块具体经营情况如下：

本报告期公司天然气供应及管输运营业务实现营业收入 358,193.10 万元，比上年同期增加 111.88%，占公司营业收入总额的 93.24%；实现营业毛利 88,390.40 万元，比上年同期增加 90.42%，毛利率为 24.68%，比上年减少 2.78 个百分点。本报告期燃气板块实现售气量 11.71 亿立方米，比上年同期增长 77.42%；燃气板块实现售气收入 340,236.97 万元，比上年同期增长 136.49%。本报告期公司加强了与上游气源和下游大工业客户的沟通协调、调度，保障了气源的稳定供应。

本报告期，受外部市场环境的影响，水务工程项目施工进度滞后，膜产品的发货量较上年同期有所减少，公司膜产品销售及水处理工程服务业务实现营业收入 20,991.10 万元，比上年同期减少 30.89%，占公司营业收入总额的 5.46%；受膜产品主要材料价格上涨影响，实现营业毛利 3,881.52 万元，比上年同期减少 59.15%。其中，膜产品销售实现营业收入 10,133.94 万元，比上年同期减少 36.25%，实现营业毛利 2,453.03 万元，比上年同期减少 62.62%；水处理工程实现营业收入 10,857.16 万元，比上年同期下降 32.38%，实现营业毛利 1,428.49 万元，比上年同期下降 65.85%。

## （二）2021 年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就且归属股份已上市流通

公司 2021 年限制性股票激励计划采用第二类限制性股票，涉及的标的股票来源为公司回购专户股票。2022 年 7 月 6 日，公司召开第四届董事会第三十五次会议、第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划授予价格调整的议案》、《关于公司 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》。公司独立董事对该议案发表了独立意见，认为授予条件已经成就，激励对象主体资格合法、有效，确定的授予日符合相关规定。监事会对调整后的授予日激励对象名单进行核实并发表了核查意见，同意公司本次激励计划授予的激励对象名单。本次激励计划的授予日为 2021 年 7 月 14 日，首次授予数量为 427.60 万股，占归属前公司总股本的比例为 0.48%；授予价格为 3.57 元/股，激励对象总计 31 人，股票上市流通日为 2022 年 7 月 21 日。详见公司分别于 2022 年 7 月 6 日、2022 年 7 月 21 日，在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

## （三）向合资公司中联华瑞天然气有限公司增资

公司全资子公司华盛燃气拟与中国海洋石油集团有限公司的附属子公司中联煤层气有限责任公司（以下简称“中联公司”）、双方合资公司中联华瑞共同签署《增资扩股协议》，华盛燃气和中联公司按原持股比例共同向中联华瑞增资，增资方式为货币出资，资金来源为自筹资金。本次增资完成后，中联华瑞注册资本将由 132,774 万元变更为 159,795.30 万元。华盛燃气拟向中联华瑞增资 13,240.44 万元，持股比例为 49%，中联公司拟向中联华瑞增资 13,780.86 万元，持股比例为 51%。本次关联交易已经公司 2022 年 8 月 23 日召开的第四届董事会第三十九次会议审议通过，详见公司于 2022 年 8 月 23 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于向合资公司中联华瑞天然气有限公司增资的公告》（公告编号：2022-079）。截止本报告日，公司全资子公司华盛燃气和中联公司已分别按持股比例累计向中联华瑞支付出资款 68,214.92 万元、70,999.20 万元，中联华瑞实缴资本为 139,214.11 万元。

## （四）与中国华电集团有限公司河北分公司签订天然气供应战略合作协议

2022 年 9 月 22 日，公司与中国华电集团有限公司河北分公司签订《天然气供应战略合作协议》。双方同意建立长期战略合作伙伴关系，先期以河北华电石家庄热电有限公司九期项目（简称“石热九期”）开展合作，力争 3 年内达到 4-8 亿立方米的合作规模，后期参照石热九期项目的合作模式，进一步开展鹿华热电、裕华热电以及分布式能源项目的供气合作，在天然气供应方面进行全面合作。详见公司于 2022 年 9 月 22 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的相关公告。

**（五）公司对外投资项目神安线实现全线贯通**

2022 年 12 月，神安线管道项目陕西-山西段完成物理连接，取得机械完工证书及国家法律法规要求的相关证照，进入试运行阶段。该段管道建设地点位于陕西省榆林市神木市和山西省吕梁市兴县，管道长度 72.2km，其中，陕西省榆林市境内 16.1km，山西省吕梁市境内 55.1km，穿越黄河段设计长度 934m，沿线新建阀室 3 座，改扩建站场 1 座，新建站场 1 座，该段管道的完工也标志着神安线管道的全线贯通。详见公司于 2022 年 12 月 1 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 披露的相关公告。