

股票简称：富春环保

股票代码：002479

浙江富春江环保热电股份有限公司
Zhejiang Fuchunjiang Environmental Thermoelectric Co.,Ltd.
(地址：浙江省杭州市富阳区灵桥镇春永路 188 号)



关于浙江富春江环保热电股份有限公司
申请向特定对象发行股票的
审核问询函的回复

保荐机构（主承销商）



上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

二〇二三年四月

深圳证券交易所：

贵所《关于浙江富春江环保热电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2023〕120046号）（以下简称“问询函”）已收悉。

浙江富春江环保热电股份有限公司（以下简称“富春环保”、“公司”、“发行人”）会同保荐机构中银国际证券股份有限公司及国浩律师（深圳）事务所、天健会计师事务所（特殊普通合伙），对贵所问询函中提出的问题进行了逐项核查和落实。现就贵所问询函中提出的问题回复如下，请予审核。

说明：

- 1、如无特别说明，本问询函回复中使用的简称或释义与募集说明书相同；
- 2、本问询函回复中部分合计数或各数值直接相加之和若在尾数上存在差异，为四舍五入所致。

目 录

1. 本次发行拟募集资金不超过 88,000 万元，扣除发行费用后的募集资金将全部用于偿还银行贷款，认购对象为发行人控股股东南昌市政公用集团有限公司（以下简称“市政集团”）。根据申报材料，市政集团承诺本次认购资金来源均系其合法自有资金或自筹资金。4
2. 报告期内，公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润分别为 26,808.13 万元、28,047.53 万元、13,640.04 万元和 10,684.49 万元。最近一期末，长期股权投资中，对杭州富阳永通小额贷款有限公司的投资余额为 6,571.67 万元。其他流动资产中，因全资子公司山东中茂圣源实业有限公司（以下简称“中茂圣源”）向供应商采购原材料形成资金拆借 2,203.86 万元。报告期内，发行人及控股子公司受到多项行政处罚，其中常州市新港热电有限公司 2020 年受到常州市生态环境局行政处罚，罚款金额 46.60 万元。发行人控股股东市政集团控制的企业中，温州宏泽热电股份有限公司等与发行人控制的企业的主营业务存在重叠。根据市政集团出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，“自本承诺出具之日起 36 个月内采取包括但不限于业务重组、关停、注销或者对外转让给无关联第三方等方式解决涉及的同业竞争问题”。8
3. 报告期末，发行人存在 7 项未决的重大诉讼，其中上海弘韬建设发展有限公司溧阳分公司（以下简称“弘韬建设溧阳公司”）起诉江苏富春江环保热电有限公司（以下简称“江苏热电”）支付工程款一案涉及金额 7,897.01 万元，2021 年 11 月江苏热电已向溧阳市人民法院支付执行款。江苏热电及发行人对在其他应收款列示的执行款项 7,916.69 万元计提了 30% 的单项坏账准备。此外，浙江铂瑞电力设计有限公司（以下简称“铂瑞电力”）、铂瑞能源环境工程有限公司（以下简称“铂瑞能源”）作为原告或被告，涉及 2018 年 12 月 10 日承包济民可信（高安）清洁能源有限公司“产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程”的建设工程项目及装饰施工，合计诉讼金额达 10,236.77 万元。截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司正在履行的工程总承包合同中，包含“江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程 PC 总承包合同”，该项目发包方为济民可信

(高安)清洁能源有限公司,合同金额为72,638万元,并且发行人及其控股子公司作为该项目发包方涉及2个重大合同,金额合计达29,480万元。报告期内,发行人EPC总包工程业务应收账款账面余额分别为19,593.70万元、12,861.03万元、8,485.40万元和30,165.32万元,计提坏账准备分别为1,409.41万元、1,307.02万元、1,168.79万元和1,775.52万元。.....60

4. 根据申报材料,发行人的主营业务为节能环保服务、固废和危废处置及环境监测治理业务,节能环保服务业务主要是热电联产业务。报告期内公司还从事黑色金属冶炼及压延加工、煤炭贸易、热电工程EPC总包工程和木浆生产销售等业务。.....75

其他问题1.请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中,按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述,并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。.....95

其他问题2.请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况,请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查,并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况,也请予以书面说明。.....96

1. 本次发行拟募集资金不超过 88,000 万元，扣除发行费用后的募集资金将全部用于偿还银行贷款，认购对象为发行人控股东南昌市政公用集团有限公司（以下简称“市政集团”）。根据申报材料，市政集团承诺本次认购资金来源均系其合法自有资金或自筹资金。

请发行人补充说明：（1）市政集团本次最低认购金额，以及认购资金的具体来源。如认购资金部分来源于股权质押，请说明对应金额，并结合相关股票市值及波动情况、质押率、与具体金融机构协商情况、其他股权质押计划等，量化测算是否存在无法足额募集资金的风险及应对措施，认购过程中、认购完成后是否存在高比例质押的情形，如是，请说明对公司控制权的影响及应对措施；（2）结合发行人审议通过本次发行方案以来的二级市场价格及与本次发行价格对比情况、发行人与市政集团关于本次发行的《股份认购协议》中的相关违约责任等条款，说明本次向特定对象发行股票项目推进的计划是否存在重大不确定性。

请发行人补充披露（1）（2）涉及的风险。

请保荐人和发行人律师核查并发表明确意见，请会计师对（1）进行核查并发表明确意见。

回复：

一、市政集团本次最低认购金额，以及认购资金的具体来源

根据公司与市政集团签署的《附条件生效的股份认购协议》及《附条件生效的股份认购协议之补充协议》，本次发行募集资金总额不超过 88,000.00 万元（含本数），全部由市政集团以现金认购。本次发行股票数量按照本次发行募集资金总额除以发行价格计算得出（计算结果出现不足 1 股的，尾数向下取整），且不超过本次发行前上市公司总股本的 30%，即不超过 259,500,000 股（含本数）。

（一）市政集团本次最低认购金额

2023 年 4 月 25 日，本次认购对象市政集团出具了《关于认购股票金额及认购资金来源的承诺函》，作出如下承诺：

“本公司认购富春环保本次向特定对象发行股票的最低认购金额为 88,000.00 万元（不能整除 1 股的金额不足部分除外），本公司认购股票数量按照募集资金总额除以发行价格计算得出（计算结果出现不足 1 股的，尾数向下取

整)。”

(二) 认购资金的具体来源

2023年4月25日,本次认购对象市政集团出具了《关于认购股票金额及认购资金来源的承诺函》,作出如下承诺:

“本公司认购资金来源为自有资金或自筹资金,其中自有资金不低于35,000.00万元,其余部分为自筹资金,均来自银行借款。截至本承诺函出具之日,本公司所持富春环保股份不存在质押或者冻结情况,本次认购资金也不来源于股权质押。本公司认购资金不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用富春环保及其他关联方资金用于认购的情形,不存在富春环保及其他主要股东直接或通过其利益相关方向本公司提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。”

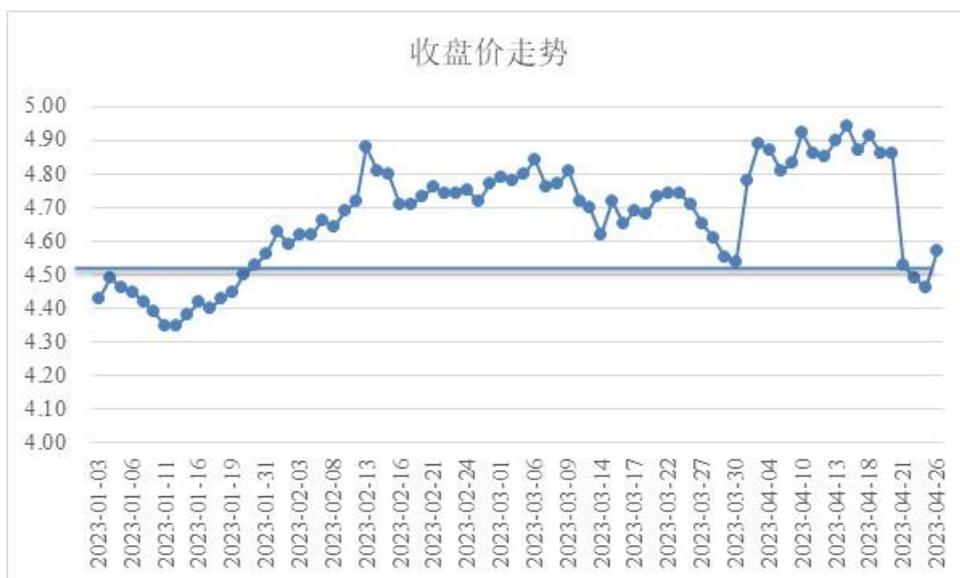
市政集团系经江西省人民政府批准、南昌市人民政府授权经营的大型国有企业,系定位为以水务、环保和现代农业等为主业的省内大型产业投资公司,在中国企业联合会、中国企业家协会发布的“2022中国企业500强”榜单中位列第391位,居江西省内第6位,旗下拥有富春环保(002479.SZ)、洪城环境(600461.SH)2家主板上市公司。

截至2022年12月31日,市政集团合并口径流动资产金额为7,285,773.84万元,其中货币资金为1,712,694.61万元,合并口径资产负债率为68.61%;市政集团最新评级为AAA级,具备良好的履约能力。

二、结合发行人审议通过本次发行方案以来的二级市场价格及与本次发行价格对比情况、发行人与市政集团关于本次发行的《股份认购协议》中的相关违约责任等条款,说明本次向特定对象发行股票项目推进的计划是否存在重大不确定性。

(一)发行人审议通过本次发行方案以来的二级市场价格及与本次发行价格对比情况

本次发行定价基准日(2023年1月3日)以来,发行人二级市场股价波动情况如下:



本次发行定价基准日（2023年1月3日）至2023年4月26日，公司股票收盘价最高为4.94元/股，最低为4.35元/股，与发行价格4.53元/股相比，公司二级市场股票价格波动在-3.97%至9.05%区间范围内，波动幅度较小。

（二）发行人与市政集团关于本次发行的《股份认购协议》中的相关违约责任等条款

根据公司与市政集团签署的《附条件生效的股份认购协议》第9.2条约定，“若认购人违约且该违约已经导致协议之目的不能实现，在不妨碍发行人行使其他权利或补救措施的情况下，发行人有权立即终止本协议，并要求认购人支付认购金额1%的违约金”。

（三）本次向特定对象发行股票项目推进的计划是否存在重大不确定性

本次向特定对象发行股票项目一方面能优化公司资本结构，降低财务风险，更重要的是将增加控股股东持股比例，稳固控制权；本次发行已获得了南昌市国资委下发的《关于浙江富春江环保热电股份有限公司2022年度向特定对象发行股票方案的批复》（洪国资字[2023]39号）。公司本次向特定对象发行股票项目推进的计划不存在重大不确定性。

2023年4月25日，本次认购对象市政集团出具了《关于认购股票金额及认购资金来源的承诺函》，作出如下承诺：

“本公司积极支持富春环保本次向特定对象发行股票项目，并将全额认购富

春环保本次发行，本公司参与富春环保本次发行认购不存在重大不确定性”。

三、风险提示

就市政集团参与本次认购的相关风险，发行人在募集说明书补充披露如下：

“4、市政集团参与本次认购的相关风险

市政集团拟全额参与本次发行认购，认购资金来源为自有资金或自筹资金，其中自有资金不低于 35,000.00 万元，其余部分自筹资金来自银行借款；如果后续因银行无法按时、足额提供借款，且市政集团也未能全额筹措，则可能导致市政集团无法按最低金额认购的风险。同时，虽然目前公司及市政集团均确认公司本次向特定对象发行股票项目推进的计划不存在重大不确定性，但是市政集团参与本次认购仍然存在可能因二级市场股价异常波动、监管部门审批或者其他外部因素等出现重大不利影响而产生的风险。”

四、中介机构核查意见

（一）中介机构核查程序

中介机构核查了发行人向特定对象发行股票募集说明书等文件、发行人与市政集团签署的《附条件生效的股份认购协议》及《附条件生效的股份认购协议之补充协议》、市政集团出具的《关于认购股票金额及认购资金来源的承诺函》及《情况说明》，核查了市政集团基本情况及财务报表，查阅了中国企业联合会、中国企业家协会公布的“2022 中国企业 500 强”排行榜，查阅了中登公司出具的《股东名册》及《证券质押及司法冻结明细表》，查询了本次发行定价基准日（2023 年 1 月 3 日）至 2023 年 4 月 21 日发行人股票价格波动情况。

（二）中介机构核查意见

1、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

- （1）市政集团本次最低认购金额明确，认购资金具体来源合法合规；
- （2）本次向特定对象发行股票项目推进的计划不存在重大不确定性。

2、律师核查意见

经核查，律师认为：

(1) 市政集团本次最低认购金额明确，认购资金具体来源合法合规；

(2) 本次向特定对象发行股票项目推进的计划不存在重大不确定性。

3、会计师核查意见

经核查，会计师认为：市政集团本次最低认购金额明确，认购资金具体来源合法合规。

2. 报告期内，公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润分别为 26,808.13 万元、28,047.53 万元、13,640.04 万元和 10,684.49 万元。最近一期末，长期股权投资中，对杭州富阳永通小额贷款有限公司的投资余额为 6,571.67 万元。其他流动资产中，因全资子公司山东中茂圣源实业有限公司（以下简称“中茂圣源”）向供应商采购原材料形成资金拆借 2,203.86 万元。报告期内，发行人及控股子公司受到多项行政处罚，其中常州市新港热电有限公司 2020 年受到常州市生态环境局行政处罚，罚款金额 46.60 万元。发行人控股股东市政集团控制的企业中，温州宏泽热电股份有限公司等与发行人控制的企业的主营业务存在重叠。根据市政集团出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，“自本承诺出具之日起 36 个月内采取包括但不限于业务重组、关停、注销或者对外转让给无关联第三方等方式解决涉及的同业竞争问题”。

请发行人补充说明：（1）结合利润表项目的变化情况、非经常性损益情况、行业环境、产品售价、成本波动及可比公司情况说明公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润呈现波动的原因及合理性；（2）自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，并结合公司主营业务，披露最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。中茂圣源向供应商采购原材料形成资金拆借具体原因、涉及相关方、相应金额，是否构成财务性投资，是否存在无法收回风险。是否存在向关联方拆借资金的情形，如有，请说明具体情形，是否履行相应决策程序，是否损害公司利益；（3）投资小额贷款公司的背景及原因，报告期内类金融业务的合法合规性，是否与主营业务相关，是否符合相关监管要求；（4）行政处罚涉及的相关违法行为是否构成重大违法行为，违法行为是否导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会

影响恶劣的情形，是否构成本次发行障碍；（5）结合控股股东、实际控制人控制的其他企业及其实际经营业务情况，说明市政集团截至目前关于同业竞争承诺履行进展情况，是否已制定解决方案并明确未来整合时间安排等，是否还存在其他同业竞争及是否构成重大不利影响。

请发行人补充披露（1）（2）（4）（5）涉及的风险。

请保荐人核查并发表明确意见，请发行人律师对（3）（4）进行核查并发表明确意见，请会计师对（1）（2）进行核查并发表明确意见。

回复：

一、结合利润表项目的变化情况、非经常性损益情况、行业环境、产品售价、成本波动及可比公司情况说明公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润呈现波动的原因及合理性

（一）利润表项目变动情况

最近三年，公司主要利润表项目情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	479,109.44	457,703.67	465,629.87
营业收入同比变动	4.68%	-1.70%	13.14%
营业成本	399,910.34	373,213.50	389,296.33
营业成本同比变动	7.15%	-4.13%	15.08%
综合毛利	79,199.10	84,490.17	76,333.54
毛利率	16.53%	18.46%	16.39%
期间费用	45,936.05	50,235.90	41,618.54
期间费用率	9.59%	10.98%	8.94%
加：其他收益	3,491.28	23,914.62	2,861.90
投资收益 （损失以“-”号填列）	1,083.80	7,021.38	14,393.63
公允价值变动净收益	-	11.08	325.99
信用减值损失 （损失以“-”号填列）	-1,792.71	-3,723.39	-2,439.00
资产减值损失 （损失以“-”号填列）	-4,523.45	-4,147.56	-540.54
资产处置收益 （损失以“-”号填列）	15,043.45	-2,880.88	-242.12
营业利润	44,050.89	52,458.45	47,005.69

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	36,408.32	38,511.27	36,243.93
归属于母公司所有者的净利润	25,895.02	33,068.64	29,829.42
非经常性损益	13,801.17	19,573.95	1,781.89
扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润	12,093.85	13,494.69	28,047.53

注：因企业会计准则变化引起的会计政策变更，公司 2022 年度审计报告对部分 2021 年末/2021 年度财务数据进行了追溯调整。

虽然受富春环保母公司、新材料公司和清园生态拆迁腾退及 2020 年收购遂昌汇金影响，最近三年公司营业收入结构发生了一定变化，但是整体营业收入规模基本稳定，金额分别为 465,629.87 万元、457,703.67 万元和 479,109.44 万元。

最近三年，公司整体毛利、毛利率与期间费用率的同比变动较为一致，2021 年综合毛利、毛利率和期间费用率略高于 2020 年和 2022 年。最近三年，公司营业收入减去营业成本与期间费用后的金额分别是 34,715.00 万元、34,254.27 万元和 33,263.05 万元，基本保持稳定。

2020 年-2022 年，公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润分别为 28,047.53 万元、13,494.69 万元和 12,093.85 万元，2021 年、2022 年同比分别下降了 14,552.84 万元、1,400.84 万元，2021 年下降金额较大，主要是 2021 年投资收益减少较多及资产减值损失增加较多所致，具体如下：

1、2020 年-2022 年，公司投资收益分别为 14,393.63 万元、7,021.38 万元和 1,083.80 万元，逐年减少。2020 年投资收益较高，主要是参股公司三星热电实现净利润 36,906.79 万元，公司持股 35.50% 确认权益法投资收益 13,101.91 万元；2021 年三星热电因拆迁腾退净利润大幅减少，公司相应权益法投资收益也大幅下降，较 2020 年减少 11,223.71 万元。

2、2020 年-2022 年，公司资产减值损失分别为 540.54 万元、4,147.56 万元和 4,523.45 万元，逐年增加。其中 2021 年资产减值损失较 2020 年增加了 3,607.02 万元，主要是计提三星热电长期股权投资减值损失 2,545.07 万元和计提新港热电商誉减值损失 1,090.94 万元。

上述投资收益及资产减值损失作为公司的经常性损益，故 2021 年公司扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润较 2020 年减少较多。2022 年公

司扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润较 2021 年小幅下降，主要系 2022 年有色金属资源综合利用业务毛利率下降、中茂圣源亏损加大等因素影响所致。

（二）非经常性损益情况

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益	14,984.87	3,688.33	-311.08
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	586.64	706.97	280.75
计入当期损益的政府补助	1,126.68	22,977.73	2,489.75
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	22.61	196.33	-
委托他人投资或管理资产的损益	163.50	673.91	1,944.35
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	11.08	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	995.47	628.93	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	579.52	-1,443.48	-1,995.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目	28.27	11.12	10.33
所得税影响额	-4,505.26	-12,523.66	-328.40
少数股东权益影响额（税后）	-181.14	4,646.70	-308.00
合计	13,801.17	19,573.95	1,781.89

报告期内，公司非经常性损益净额占当期净利润的比例分别 4.92%、50.83% 和 37.91%。其中，2021 年非经常性损益净额较大，主要系富春环保母公司、新材料公司及清园生态因拆迁腾退收到停业停产损失补偿和提前签约奖等奖励补偿款项 16,601.47 万元所致；2022 年非经常性损益净额较大，主要系前述拆迁腾退产生资产处置收益 15,466.44 万元所致。

（三）行业情况

1、热电联产行业

热电联产行业属于基础设施行业，具有区域自然垄断性特点，各地区根据实际情况制定当地的城市供热规划和热电联产规划，并由当地政府根据规划划分集

中供热区域，确定热源点的供热范围。具体热电联产项目建设还需按照当地热电规划报省级政府职能部门审批。热力的输送必须通过固定管网进行，长距离热力传输不经济，所以在规划建设热电厂时以集中供热为前提，这使得供热业务呈现出区域性的分布特点。根据《热电联产管理办法》规定，以蒸汽为供热介质的热电联产机组，供热半径一般按 10 公里考虑，供热范围内原则上不再另行规划建设其他热源点。因此，热电企业均具有相对明确的供热范围，所在城市或区域内行业竞争度较低，不存在恶性竞争导致的单价降低的情况。

公司热电联产业务的上游行业为煤炭行业，下游则为当地电网公司和供热范围内的热力用户。公司煤炭消耗成本占热电运营总成本的比例较大，因此公司经营业绩受上游煤炭价格波动的影响较大。报告期内，煤炭价格整体呈上升趋势，2021 年煤炭价格快速上涨，2021 年末至 2022 年初受政策影响，煤炭价格逐渐下降并趋于平稳波动。报告期内煤炭价格的升高导致公司热电联产业务的单位成本增加；根据煤汽联动机制，公司也逐步提高了供热价格，逐步修复热电联产业务毛利率。

2、有色金属资源综合利用行业

公司有色金属资源综合利用业务主要系对含有有色金属危固废进行处置和资源化利用。上游行业为预处理有色金属危废行业和有色金属冶炼、金属电镀、化工、汽车工业等，下游行业主要为资源化产品的购买使用行业，用于深加工、化工等工业制造业领域，部分纯度较高的金属产品则直接进入流通消费领域。固废处置行业与上下游行业一定程度上呈现循环经济特征，行业关联性主要表现在上下游行业的相互贯穿，而行业及上下游供需变化均与我国宏观经济密切相关。

报告期内，随着国外流动性充足导致我国大宗商品出现输入性通胀，公司生产的有色金属如电解锡、电解铜、精锡、铅铋合金锭、黄镍等，2021 年开始作为基础资源价格逐渐随形势上涨，提升了公司有色金属处理业务的毛利率水平，但 2022 年相关原料的收购价格也在一定的延迟后上涨，使得公司该业务毛利率空间收窄。

（四）产品售价、成本波动

报告期内，公司主要产品为清洁热能、清洁电能、有色金属资源综合利用，

以上三种产品报告期各年度收入合计占各年度总收入的比例为 54.62%、72.20% 和 79.67%。下面主要对上述三种产品进行单价、单位成本和毛利率分析。

1、报告期内公司主要产品平均销售单价如下：

项目	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	销售数量	销售收入	平均单价	销售数量	销售收入	平均单价	销售数量	销售收入	平均单价
收入合计	-	479,109.44	-	-	457,703.67	-	-	465,629.87	-
其中：清洁热能	791.40	213,777.10	270.13	829.21	173,379.88	209.09	1,002.19	155,621.79	155.28
清洁电能	103,635.31	43,608.41	0.42	112,420.05	45,360.64	0.40	141,386.91	61,862.30	0.44
有色金属资源综合利用	6,278.71	124,338.64	198,032.14	5,921.67	111,728.06	188,676.61	4,329.76	36,831.99	85,067.05

注：各产品销售收入单位为万元；清洁电能销售数量单位为万千瓦时，平均单价为元/千瓦时；清洁热能销售数量单位为万蒸吨，平均单价为元/蒸吨；有色金属资源综合利用数量销售数量单位为吨，平均单价为元/吨。

清洁热能的单价在持续上涨，2021 年、2022 年分别较上年增加 34.65% 和 29.19%，主要是 2021 年以来供热核心原材料煤炭采购价格持续走高，2020 至 2022 年，平均采购单价从 566.77 元/吨、928.46 元/吨上涨至 1,133.07 元/吨，蒸汽价格因煤汽联动也随之同步上涨。清洁电能作为热电联产的联产品因产品主要销售给各级电网，单价基本稳定，各年收到的电补差的差异导致平均单价有小幅波动。有色金属资源综合利用业务主要销售锡、黄金、铜、白银等有色金属，平均单价逐年上涨，主要是下游有色金属市场价格受市场波动影响整体上涨，2022 年市场价格有所回落，但是公司在高价时销售占比较高。

2、报告期内公司主要产品平均单位成本如下：

项目	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	销售数量	营业成本	单位成本	销售数量	营业成本	单位成本	销售数量	营业成本	单位成本
成本合计	-	399,910.34	-	-	373,213.50	-	-	389,296.33	-
其中：清洁热能	791.40	173,428.72	219.14	829.21	147,999.29	178.48	1,002.19	121,611.33	121.35
清洁电能	103,635.31	36,930.85	0.36	112,420.05	37,010.27	0.33	141,386.91	40,146.57	0.28
有色金属资源综合利用	6,278.71	96,634.92	153,908.88	5,921.67	78,946.02	133,317.15	4,329.76	30,167.19	69,674.05

注：各产品成本单位为万元；清洁电能销售数量单位为万千瓦时，单位成本为元/千瓦时；清洁热能销售数量单位为万蒸吨，单位成本为元/蒸吨；有色金属资源综合利用销售数量单位为吨，单位成本为元/吨。

清洁热能的单位成本在持续上涨，2021 年、2022 年分别较上年增加 47.08%

和 22.78%，主要是 2021 年以来供热核心原材料煤炭采购价格持续走高，与单价的波动趋势基本一致。清洁电能的单位成本小幅增长，主要也受原材料煤炭采购价格持续走高的影响。有色金属资源综合利用单位成本逐年上涨，主要是有色金属价格受市场波动影响逐年提高，导致公司采购原料价格随之上升，与单价的波动趋势一致。

3、毛利及毛利率

单位：万元

项目	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	毛利	占比	毛利率	毛利	占比	毛利率	毛利	占比	毛利率
毛利合计	79,199.10	100.00%	16.53%	84,490.17	100.00%	18.46%	76,333.54	100.00%	16.39%
其中：清洁热能	40,348.38	50.95%	18.87%	25,380.59	30.04%	14.64%	34,010.46	44.56%	21.85%
清洁电能	6,677.56	8.43%	15.31%	8,350.37	9.88%	18.41%	21,715.73	28.45%	35.10%
有色金属资源综合利用	27,703.72	34.98%	22.28%	32,782.04	38.80%	29.34%	6,664.80	8.73%	18.10%

(1) 清洁热能

清洁热能报告期内毛利率分别为 21.85%、14.64%和 18.87%，2020 年毛利率较高，2021 年毛利率下滑较大主要原因是 2021 年以来供热核心原材料煤炭采购价格持续走高，但是蒸汽价格上涨滞后；2022 年毛利率有所回升主要原因是受政策影响煤炭价格回调并趋于平稳波动，同时蒸汽价格因煤汽联动有所上涨。

(2) 清洁电能

清洁电能报告期内毛利率分别为 35.10%、18.41%和 15.31%，2020 年毛利率较高，2021 年和 2022 年毛利率下滑的主要原因是电能为公司供热的联产品，与供热一样受到核心原材料煤炭价格上涨影响，但电价基本稳定，无法将原材料价格上涨传导至下游。

(3) 有色金属资源综合利用

有色金属资源综合利用 2020 年、2021 年和 2022 年毛利率分别为 18.10%、29.34%和 22.28%。2021 年毛利率大幅上升主要是 2021 年下游有色金属产品价格上涨带动。2022 年该业务毛利率略有下降是由于下游有色金属市场行情有所回调所致。

（五）同行业可比公司对比情况

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司与同行业可比上市公司毛利率水平对比如下：

证券代码	证券简称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
综合毛利率				
600982.SH	宁波能源	6.09%	8.77%	9.10%
605011.SH	杭州热电	9.26%	12.77%	18.39%
605162.SH	新中港	19.74%	21.88%	41.06%
可比公司均值		11.70%	14.47%	22.85%
公司		16.53%	18.46%	16.39%
热电联产业务毛利率				
600982.SH	宁波能源	15.99%	18.94%	20.37%
605011.SH	杭州热电	14.34%	19.87%	25.70%
605162.SH	新中港	19.69%	21.29%	40.32%
可比公司均值		16.67%	20.03%	28.80%
公司		18.27%	15.66%	26.98%

数据来源：WIND

综合毛利率方面，2020 年，公司毛利率低于可比公司均值，主要是因为新中港 2020 年毛利率较高，提高了可比公司整体均值，剔除该影响后，公司与可比公司毛利率均值相比差异不大。2021 年和 2022 年公司毛利率高于可比公司均值，主要是收购遂昌汇金引入的有色金属资源综合利用业务 2021 年毛利较高。

热电联产业务毛利率方面，2020 年、2021 年，公司热电联产业务毛利率低于同行业平均水平，2022 年高于同行业平均水平，2022 年公司热电联产业务毛利率上升，主要是受政策影响煤炭价格回调并趋于平稳波动，同时蒸汽价格因煤汽联动机制而上涨所致。

综上所述，报告期内公司整体的营业收入、毛利、期间费用与毛利率基本保持稳定，波动幅度较小。2021 年、2022 年较 2020 年扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润大幅下降主要系投资收益减少较多及资产减值损失增加较多所致。

二、自本次发行相关董事会前六个月至今，公司已实施或拟实施的财务性投资的具体情况，并结合公司主营业务，披露最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。中茂圣源向供应商采购原材料形成资金拆借具体原因、涉及相关方、相应金额，是否构成财务性投资，是否存在无法收回风险。是否存在向关联方拆借资金的情形，如有，请说明具体情形，是否履行相应决策程序，是否损害公司利益

（一）有关财务性投资和类金融业务的认定依据

1、财务性投资

《证券期货法律适用意见第 18 号》关于财务性投资的主要规定如下：

（1）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（2）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（3）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（4）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

（5）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

（6）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

2、类金融业务

根据《监管规则适用指引——发行类第7号》的有关规定，除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构；类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务；与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。

(二) 自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

2022年12月30日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了本次非公开发行股票的相关议案。本次董事会决议日前六个月（2022年6月30日）起至本问询函回复出具日，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资，下同）具体情况如下：

1、类金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司不存在新增从事融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情况。

2、设立或投资产业基金、并购基金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司不存在设立或投资产业基金、并购基金的情形。

3、拆借资金

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司不存在新增对外拆借资金的情形。

4、委托贷款

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司不存在对外委托贷款的情况。

5、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司不存在向集团财务公司出资或增资的情况。

6、购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司未购买收益波动大且风险较高的金融产品。

7、非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至本问询函回复出具日，公司不存在投资金融业务的情况。

8、拟实施投资项目

截至本问询函回复出具日，公司不存在已通过投资决策会但尚未投出的股权投资、资管产品等项目。

综上，自本次发行相关董事会决议日（即 2022 年 12 月 30 日）前六个月（即 2022 年 6 月 30 日）至本问询函回复出具日，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务。

（三）最近一期末是否持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形

截至 2022 年末，公司财务报表中可能涉及财务性投资（包括类金融业务的投资）的主要科目及具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
交易性金融资产	-
其他应收款	18,192.58
一年内到期的非流动资产	6,502.29
其他流动资产	7,377.33
长期股权投资	42,011.96
其他权益工具投资	-
其他非流动金融资产	-
其他非流动资产	11,410.94

1、交易性金融资产

截至 2022 年末，公司无交易性金融资产。

2、其他应收款

截至 2022 年末，公司其他应收款账面余额为 25,103.66 万元，坏账准备为

6,911.08 万元，账面价值为 18,192.58 万元。

账面余额具体情况如下表：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	是否属于财务性投资
押金保证金	2,365.93	否
应收暂付款	8,711.03	否
拆借本金及利息	13,576.84	否
应收补偿款	301.88	否
其他	147.99	否
合计	25,103.66	

上表中，押金保证金为热电工程 EPC 业务产生，为正常生产经营所需，不属于财务性投资；应收暂付款主要为向江苏溧阳市人民法院支付的案件执行款及案件受理费和保全费，不属于财务性投资；拆借本金及利息主要为因拆迁腾退清园生态股东会决议对未来清算后权益预分配时少数股东提前获得的权益分配款，不构成财务性投资。

3、一年内到期的非流动资产

截至 2022 年末，公司一年内到期的非流动资产为 6,502.29 万元，系公司子公司铂瑞环境与河北纵横集团丰南钢铁有限公司签订的 4x100MW 高效燃气电站 EPC 总承包工程对应的一年内到期的长期应收款，不构成财务性投资。

4、其他流动资产

截至 2022 年末，公司其他流动资产为 7,377.33 万元，主要系增值税待抵扣金额、预缴企业所得税、待摊费用，均为公司正常开展业务过程中产生，均不属于财务性投资。

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	是否属于财务性投资
增值税待抵扣金额	6,307.48	否
预缴企业所得税	604.32	否
待摊费用	465.54	否
合计	7,377.33	-

5、长期股权投资

截至 2022 年末，公司长期股权投资构成情况如下：

单位：万元

被投资单位	账面价值	持股比例	主营业务	是否为财务性投资
一、合营企业				
浙江华西铂瑞重工有限公司	212.61	铂瑞能源持股 50.00%	锅炉设计	否
南昌县富燃能源有限公司	434.61	铂瑞南昌持股 50.00%	尚未实际经营	否
二、联营企业				
杭州富阳永通小额贷款有限公司	6,683.01	公司持股 30.00%	小额贷款	是
浙江三星热电有限公司	9,676.97	铂瑞能源持股 35.50%	热电联产	否
南通紫石固废处置有限公司	914.37	常安能源持股 49.00%	污泥处理	否
台州临港热电有限公司	24,090.39	铂瑞能源持股 49.00%	热电联产	否
合计	42,011.96	-	-	-

(1) 构成财务性投资的长期股权投资

①杭州富阳永通小额贷款有限公司

永通小贷从事小额贷款业务，属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的财务性投资。自本次发行董事会决议日（2022 年 12 月 30 日）前六个月起至本问询函回复出具日，公司不存在对其增资、借款、担保等各种形式的资金投入。

同时，本公司就本次向特定对象发行募集资金不用于类金融投资承诺如下：

“1、公司本次向特定对象发行完成后，募集资金将不直接或变相用于类金融业务。

2、在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内，本公司不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）”。

(2) 不构成财务性投资的长期股权投资

①浙江华西铂瑞重工有限公司

华西铂瑞为铂瑞能源合营企业，主营业务为锅炉设计，为 EPC 项目提供锅炉设计服务，是铂瑞能源主营业务之一的协同业务，与发行人主营业务密切相关，

故不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的财务性投资。

②南昌县富燃能源有限公司

南昌县富燃能源有限公司成立于 2021 年 12 月 15 日，主要为南昌县小蓝工业园提供蒸汽而成立，为发行人主营业务之一，且因下游客户需求原因，该公司目前尚未向外供汽，尚无营业收入，不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的财务性投资。

③浙江三星热电有限公司

浙江三星热电有限公司为铂瑞能源联营企业，主营业务为热电联产（目前因拆迁腾退已无实际经营），为发行人主营业务之一，发行人对其进行投资，系围绕自身主营业务的投资，不以获取短期回报为主要目的，故不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的财务性投资。

④南通紫石固废处置有限公司

南通紫石固废处置有限公司为常安能源联营企业，成立于 2020 年 9 月，紫石固废主营业务为污泥处理，污泥处理后可用于焚烧发电，与发行人主营业务具有产业协同效应，故不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的财务性投资。

⑤台州临港热电有限公司

台州临港热电有限公司为铂瑞能源联营企业，主营业务为热电联产，为发行人主营业务之一，发行人对其的投资系围绕自身主营业务的投资，不以获取短期回报为主要目的，故不属于《证券期货法律适用意见第 18 号》中规定的财务性投资。

6、其他权益工具投资

截至 2022 年末，公司无其他权益工具投资余额。

7、其他非流动金融资产

截至 2022 年末，公司无其他非流动金融资产。

8、其他非流动资产

截至 2022 年末，公司其他非流动资产余额为 11,410.94 万元，详情如下表：

单位：万元

项目	2022年12月31日	是否属于财务性投资
预付工程款、设备款	8,410.94	否
预付投资款	3,000.00	否
合计	11,410.94	-

从上表可知，公司其他非流动资产主要为预付工程款、设备款，为企业日常业务活动中产生，不属于财务性投资；预付投资款为预付拟收购江西神叶实业有限公司股权款，江西神叶实业有限公司主营业务为危废处置，为公司主营业务之一，是公司出于产业协同目的进行的收购，因此不属于财务性投资。

9、拟实施投资项目

截至 2022 年末，公司不存在已通过投资决策会但尚未投出的股权投资、资管产品等项目。

综上，截至 2022 年末，公司投资与公司主业存在协同效应的企业以及各项日常经营活动中产生的款项均不属于财务性投资；长期股权投资中杭州富阳永通小额贷款有限公司的账面价值 6,683.01 万元的投资，属于财务性投资。

截至 2022 年末，发行人合计持有财务性投资金额 6,683.01 万元，占公司合并报表归属于母公司股东净资产的 1.67%，未超过 30%。因此，公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。

（四）中茂圣源向供应商采购原材料形成资金拆借具体原因、涉及相关方、相应金额，是否构成财务性投资，是否存在无法收回风险

截至 2022 年 9 月 30 日，公司其他流动资产为 9,190.79 万元，其中包括资金拆借 2,203.86 万元，主要系中茂圣源向供应商采购原材料、支付设计费及建筑装饰工程费等，向供应商开具银行承兑汇票的保证金，为公司正常开展业务过程中产生，不构成财务性投资，其涉及的相关方、相应金额如下表：

序号	收款人	结算方式	截至 2022 年 9 月 30 日 累计金额（万元）
1	山东德建集团有限公司	银行承兑	204.20
2	浙江铂瑞电力设计有限公司	银行承兑	164.80
3	山东奥赛实业股份有限公司	银行承兑	150.77

序号	收款人	结算方式	截至 2022 年 9 月 30 日 累计金额（万元）
4	山东冠县鸿正纸业有限公司	银行承兑	134.66
5	杭州蓝海永辰科技有限公司	银行承兑	130.70
6	潍坊华普化学股份有限公司	银行承兑	96.36
7	江苏三工建材科技有限公司项目	银行承兑	94.25
8	延津县榆林龙源化工厂有限公司	银行承兑	88.42
9	山东德源美斯特胶辊有限公司	银行承兑	84.80
10	寿光市宏林纸制品有限公司	银行承兑	70.14
11	德州玉山建筑工程有限公司	银行承兑	69.78
12	上海埃玛森化学品有限公司	银行承兑	63.36
13	德州锐扬装饰工程有限公司	银行承兑	58.39
14	山东德贝尔电气有限公司	银行承兑	57.99
15	杭州杭化哈利玛化工有限公司	银行承兑	57.10
16	汇胜包装科技有限公司平原一分公司	银行承兑	54.42
17	山东泰开变压器有限公司	银行承兑	51.30
18	其他	银行承兑	559.67
合计			2,191.11

注：上述承兑汇票金额合计 2,191.11 万元，与 2022 年 9 月 30 日其他流动资产金额 2,203.86 万元之间差异 12.75 万元主要为利息金额。

截至本问询回复出具日，上述承兑汇票均已到期兑付，不存在无法收回风险。

（五）是否存在向关联方拆借资金的情形，如有，请说明具体情形，是否履行相应决策程序，是否损害公司利益

报告期内，公司不存在向关联方拆借资金的情况。

三、投资小额贷款公司的背景及原因，报告期内类金融业务的合法合规性，是否与主营业务相关，是否符合相关监管要求

（一）投资小额贷款公司的背景及原因

小额贷款公司永通小贷成立于 2009 年 9 月，成立时通信集团为其主要发起人股东，2013 年发行人通过受让通信集团持有的永通小贷 30% 股权而持股永通小贷。

截至 2013 年发行人受让永通小贷股权前，通信集团持有永通小贷 30% 的股权，为永通小贷主要发起人，当时通信集团同时为发行人的控股股东。为优化永

通小贷的股权结构，依托上市公司（即发行人）的优势，促进永通小贷业务的可持续发展，永通小贷股东会于 2013 年 3 月 26 日作出决议，同意通信集团将其持有的永通小贷 30% 的股权转让给发行人。截至目前，发行人持有永通小贷的股权比例为 30.00%，通信集团持有的持股比例为 62.00%，其他股东持有的股权比例为 8.00%。

由于近年来小额贷款行业风险频发，永通小贷业务正在逐步收缩，目前业务以清收为主，其基本情况如下：

统一社会信用代码	91330183694571763H	法定代表人	章旭东
成立时间	2009-09-23	注册资本	12,500 万元人民币
企业类型	其他有限责任公司		
地址	浙江省杭州市富阳区富春街道江滨西大道 2 号		
经营范围	在富阳区范围内依法办理各项小额贷款、小企业发展、管理、财务等咨询业务及其他经批准的业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	浙江富春江环保热电股份有限公司持股 30.00%，浙江富春江通信集团有限公司持股 62.00%，其他股东持股 8.00%。		
财务数据 (万元)		2022 年 12 月 31 日	
	总资产	22,891.11	
	净资产	22,409.69	
		2022 年度	
	营业收入	1,935.52	
	净利润	1,059.16	
	以上 2022 年财务数据经天健会计师审定。		

（二）报告期内类金融业务的合法合规性，是否与主营业务相关，是否符合相关监管要求

1、类金融业务的合法合规性

除参股永通小贷外，发行人报告期内未从事类金融业务或者持有类金融企业股权。

根据浙江省人民政府金融工作办公室出具的《关于同意杭州市富阳市永通小额贷款有限公司试点方案的批复》及《关于富阳市永通小额贷款有限公司股权转让的批复》，永通小贷的成立、发行人受让永通小贷的股权均经过了浙江省人民政府金融工作办公室的同意。

2022年3月29日、2022年10月20日，杭州市富阳区人民政府金融工作办公室先后出具《证明》，确认永通小贷自2019年1月1日至证明出具日，未发现存在违反相关部门法律、法规、规章的规定。经过保荐机构及发行人律师核查，2020年1月1日至本反馈回复出具之日，永通小贷未因为违法、违规行为受到相关行政主管部门的处罚。

2、是否与主营业务相关

永通小贷从事的业务与发行人主营业务无直接或者间接关联，报告期内发行人也未增加过对永通小贷的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入），发行人也无继续投入或者发展该业务的计划。

发行人就本次向特定对象发行募集资金不用于类金融投资承诺如下：

“1、公司本次向特定对象发行完成后，募集资金将不直接或变相用于类金融业务。

2、在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，本公司不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）”。

3、类金融业务符合监管要求的说明

根据《监管规则适用指引——发行类第7号》，发行人类金融业务与《监管规则适用指引——发行类第7号》有关要求逐一对比情况如下：

《监管规则适用指引——发行类第7号》监管要求	发行人符合情况
<p>二、发行人应披露募集资金未直接或变相用于类金融业务的情况。对于虽包括类金融业务，但类金融业务收入、利润占比均低于30%，且符合下列条件后可推进审核工作：</p> <p>（一）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入类金融业务的金额（包含增资、借款等各种形式的资金投入）应从本次募集资金总额中扣除。</p> <p>（二）公司承诺在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。</p>	<p>一、发行人本次发行募集资金8.8亿元全部用于偿还银行贷款，拟偿还银行贷款系发行人日常经营活动中产生，与发行人对永通小贷的投资无关。发行人已承诺募集资金不直接或变相用于类金融业务。</p> <p>二、发行人持有永通小贷30%股权；永通小贷2022年营业收入为1,935.52万元，占发行人同期合并报表营业收入的比例分别为0.40%；永通小贷2022年净利润为1,059.16万元，占发行人同期合并报表归属于母公司股东净利润的比例为4.09%，低于30%。</p> <p>三、本次发行人董事会决议日前6个月至本次发行前，发行人未向永通小贷、或拟向永通小贷进行投资（包括增资、借款等各种形式的资金投入）。</p> <p>四、发行人已出具承诺，在本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。</p>

《监管规则适用指引——发行类第7号》监管要求	发行人符合情况
<p>三、与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。发行人应结合融资租赁、商业保理以及供应链金融的具体经营内容、服务对象、盈利来源，以及上述业务与公司主营业务或主要产品之间的关系，论证说明该业务是否有利于服务实体经济，是否属于行业发展所需或符合行业惯例。</p>	<p>永通小贷经营的小额贷款业务，未经营融资租赁、商业保理及供应链金融，不适用本项规定。</p>
<p>四、保荐机构应就发行人最近一年一期类金融业务的内容、模式、规模等基本情况及相关风险、债务偿付能力及经营合规性进行核查并发表明确意见，律师应就发行人最近一年一期类金融业务的经营合规性进行核查并发表明确意见。</p>	<p>保荐机构已就永通小贷相关情况进行核查并发表明确意见，发行人律师已就发行人最近一年一期类金融业务的经营合规性进行核查并发表明确意见。</p>

四、行政处罚涉及的相关违法行为是否构成重大违法行为，违法行为是否导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，是否构成本次发行障碍

报告期内，发行人受到的行政处罚如下：

（一）发行人及具有重要影响子公司行政处罚（罚款及没收金额 5,000 元及以上）情况

序号	处罚机关	文书名称	处罚对象	时间	处罚种类	涉及金额
1	杭州市市场监督管理局	杭市监处罚[2021]66号	富春环保	2021.11	没收违法所得	13,971.76 元
2	杭州市市场监督管理局	杭市监处罚[2022]26号	富春环保	2022.4	没收违法所得	68,785.44 元
3	常州市市场监督管理局	常市监价案[2019]6号	新港热电	2019.5	没收违法所得并罚款	没收违法所得 7,732.95 元并处罚款 1,292.37 元
4	常州市市场监督管理局	常市监价案[2019]10号	江苏热电	2019.5	没收违法所得并罚款	没收违法所得 55,097.42 元并处罚款 167.80 元
5	溧阳市市场监督管理局	溧市监罚字[2020]130号	江苏热电	2020.11	没收违法所得并罚款	没收违法所得 4,820.72 元并处罚款 256.19 元
6	德州市陵城区应急管理局	（陵）应急罚[2021]1020号	中茂圣源	2021.2	罚款	25,000.00 元
7	常州市发展和改革委员会	常发改罚字[2021]第1号	新港热电	2021.2	罚款	6,200.00 元
8	常州市生态环境	常环行罚	新港	2020.8	罚款	466,000.00 元

序号	处罚机关	文书名称	处罚对象	时间	处罚种类	涉及金额
	境局	[2020]10号	热电			
9	溧阳市应急管理局	溧应急罚字[2019]第8-15号	江苏热电	2019.5	罚款	200,000.00元
10	国家税务总局 杭州市税务局 第三稽查局	杭税三稽罚[2022]21号	铂瑞能源	2022.1	罚款	127,779.81元

1、第1项处罚-杭市监处罚[2021]66号、第2项处罚-杭市监处罚〔2022〕26号

第1项行政处罚（杭市监处罚[2021]66号），杭州市市场监督管理局针对富春环保在2019年1月至12月期间，违反《燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法》（发改价格[2014]536号）及浙江省物价局、浙江省环境保护厅《关于非省统调公用热电联产发电机组执行环保电价及考核等有关事项的通知》（浙价资[2015]201号）的规定，在相关污染物排放浓度小时均值超过限值要求的情况下仍执行了环保电价政策，共计多收价款13,971.76元的行为，于2021年11月作出《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条及《关于非省统调公用热电联产发电机组执行环保电价及考核等有关事项的通知》（浙价资[2015]201号）第六条第（二）项的规定，没收富春环保前述环保电价加价款13,971.76元。

第2项行政处罚（杭市监处罚[2022]26号），杭州市市场监督管理局针对富春环保在2020年1月至12月期间，违反《燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法》（发改价格[2014]536号）及浙江省物价局、浙江省环境保护厅《关于非省统调公用热电联产发电机组执行环保电价及考核等有关事项的通知》（浙价资[2015]201号）的规定，在相关污染物排放浓度小时均值超过限值要求的情况下仍执行了环保电价政策，共计多收价款68,785.44元的行为，于2022年4月作出《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国价格法》第十二条、第三十九条及《关于非省统调公用热电联产发电机组执行环保电价及考核等有关事项的通知》（浙价资[2015]201号）第六条第（二）项的规定，没收富春环保前述环保电价加价款68,785.44元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现

象。在实际执行过程中，电网企业一般以燃煤发电企业实际上网电量支付环保电价，导致不少燃煤发电企业客观上出现多收环保电价款的情形。

根据《中华人民共和国价格法》第十二条、第三十九条规定，经营者进行价格活动，应当遵守法律、法规，执行依法制定的政府指导价、政府定价和法定的价格干预措施、紧急措施。经营者不执行政府指导价、政府定价以及法定的价格干预措施、紧急措施的，责令改正，没收违法所得，可以并处违法所得 5 倍以下的罚款；没有违法所得的，可以处以罚款；情节严重的，责令停业整顿。

根据《国家发展和改革委员会、环境保护部关于印发〈燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法〉的通知》（发改价格[2014]536 号）第十五条规定，燃煤发电机组二氧化硫、氮氧化物、烟尘排放浓度小时均值超过限值要求仍执行环保电价的，由政府价格主管部门没收超限值时段的环保电价款。超过限值 1 倍及以上的，并处超限值时段环保电价款 5 倍以下罚款。因发电机组启机导致脱硫除尘设施退出、机组负荷低导致脱硝设施退出并致污染物浓度超过限值，CEMS 因故障不能及时采集和传输数据，以及其他不可抗拒的客观原因导致环保设施不正常运行等情况，应没收该时段环保电价款，但可免于罚款。

同时，根据《关于非省统调公用热电联产发电机组执行环保电价及考核等有关事项的通知》（浙价资[2015]201 号）第六条第（二）项规定“六、自 2014 年 5 月 1 日起，对热发电机组执行环保电价考核。具有下列情形的热发电机组，从上网电价中没收相应环保电价款并处罚款。（二）因发电机组启机导致脱硫、除尘设施退出、机组负荷低导致脱硝设施退出并致污染物浓度超过限值，CEMS 因故障不能及时采集和传输数据，以及其他不可抗拒的客观原因导致环保设施不正常运行等情况，应没收该时段环保电价款，但可免于罚款”。

第 1 项、第 2 项处罚决定所涉违法行为，根据上述法律法规及其他规范性文件的相关规定免于罚款，仅处没收违法所得，且发行人已对该违规行为予以改正，及时上缴了违法所得。同时，杭州市市场监督管理局已针对杭市监处罚[2021]66 号、杭市监处罚[2022]26 号处罚的违法行为出具《情况说明》，确认不属于重大违法违规。因此，该处罚不属于重大行政处罚；上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

2、第 3 项处罚-常市监价案[2019]6 号、第 4 项处罚-常市监价案[2019]10 号

第 3 项行政处罚（常市监价案[2019]6 号），常州市市场监督管理局针对发行人子公司新港热电在 2017 年 1 月至 12 月间，存在燃煤发电机组二氧化硫、氮氧化物、烟尘排放浓度小时均值超过限值要求仍执行环保电价的情形，于 2019 年 5 月作出《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条、《燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法》（发改价格[2014]536 号）第十五条，没收新港热电多收取的环保电价补贴款 7,732.95 元，并处罚款 1,292.37 元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现象。在实际执行过程中，电网企业一般以燃煤发电企业实际上网电量支付环保电价款，导致不少燃煤发电企业客观上出现多收环保电价款的情形。

根据《中华人民共和国价格法》第三十九条、《国家发展和改革委员会、环境保护部关于印发〈燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法〉的通知》（发改价格[2014]536 号）第十五条规定，新港热电在执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款，因而常州市市场监督管理局对其做出行政处罚。

第 4 项行政处罚（常市监价案[2019]10 号），常州市市场监督管理局针对发行人子公司江苏热电在 2017 年 1 月至 12 月间存在燃煤发电机组二氧化硫、氮氧化物、烟尘排放浓度小时均值超过限值要求仍执行环保电价的违规行为，依据《中华人民共和国价格法》《燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法》（发改价格[2014]536 号）等相关规定，于 2019 年 5 月作出《行政处罚决定书》，决定没收违法所得 5,5097.42 元并处罚款 167.80 元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现象。在实际执行过程中，电网企业一般以燃煤发电企业实际上网电量支付环保电价款，导致不少燃煤发电企业客观上出现多收环保电价款的情形。

根据《中华人民共和国价格法》第三十九条、《国家发展和改革委员会、环境保护部关于印发〈燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法〉的通知》

（发改价格[2014]536 号）第十五条规定，江苏热电在执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款，因而常州市市场监督管理局对其做出行政处罚。

根据《中华人民共和国价格法》第三十九条规定，经营者不执行政府指导价、政府定价以及法定的价格干预措施、紧急措施的，责令改正，没收违法所得，可以并处违法所得 5 倍以下的罚款；没有违法所得的，可以处以罚款；情节严重的，责令停业整顿。

根据《国家发展和改革委员会、环境保护部关于印发<燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法>的通知》（发改价格[2014]536 号）第十五条规定，燃煤发电机组二氧化硫、氮氧化物、烟尘排放浓度小时均值超过限值要求仍执行环保电价的，由政府价格主管部门没收超限时段的环保电价款。超过限值 1 倍及以上的，并处超限时段环保电价款 5 倍以下罚款。因发电机组启机导致脱硫除尘设施退出、机组负荷低导致脱硝设施退出并致污染物浓度超过限值，CEMS 因故障不能及时采集和传输数据，以及其他不可抗拒的客观原因导致环保设施不正常运行等情况，应没收该时段环保电价款，但可免于罚款。

第 3 项、4 项处罚，除没收违法所得外，按照超限时段环保电价补贴款 1 倍标准进行罚款，未达到 5 倍处罚标准上限，且行政处罚相对人已对该违规行为予以改正，及时上缴了违法所得及罚款。

经保荐机构和发行人律师访谈做出该处罚决定的常州市市场监督管理局确认，燃煤机组启动时燃烧不完全导致排放超标情况较为常见，从 2021 年起，除重大恶意违法外，江苏省市场监督管理局不再对此类行为进行执法受理；另一方面，考虑到罚款金额较小，参照《中华人民共和国价格法》第三十九条的规定不属于情节严重的违法行为。

综上所述，常州新港热电、江苏热电上述 2 项违法行为不属于重大违法违规行为，未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

3、第 5 项处罚-溧市监罚字[2020]130 号

第 5 项行政处罚（溧市监罚字[2020]130 号），江苏省常州市下属的溧阳市市

场监督管理局针对发行人子公司江苏热电在 2019 年 1 月至 12 月间存在燃煤发电机组二氧化硫、氮氧化物、烟尘排放浓度小时均值超过限值要求仍执行环保电价的违规行为，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条、《价格违法行为行政处罚规定》第九条、《燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法》（发改价格[2014]536 号）第十五条等相关规定，于 2020 年 11 月作出《行政处罚决定书》，责令江苏热电立即改正价格违法行为，没收违法所得 4,820.72 元并处罚款 256.19 元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现象。在实际执行过程中，电网企业一般以燃煤发电企业实际上网电量支付环保电价，导致不少燃煤发电企业客观上出现多收环保电价款的情形。

根据《中华人民共和国价格法》第三十九条、《国家发展和改革委员会、环境保护部关于印发〈燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法〉的通知》（发改价格[2014]536 号）第十五条规定，江苏热电在执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款，因而溧阳市市场监督管理局对其做出上述行政处罚。

第 5 项处罚，除没收违法所得外，按照超限值时段环保电价补贴款 1 倍标准进行罚款，未达到 5 倍处罚标准上限，且行政处罚相对人已对该违规行为予以改正，及时上缴了违法所得及罚款。

经保荐机构及发行人律师访谈做出该处罚决定的溧阳市市场监督管理局的上级行政监管机关常州市市场监督管理局确认，机器启动时燃烧不完全导致排放超标情况较为常见，从 2021 年起，除重大恶意违法外，江苏省市场监督管理局不再对此类行为进行执法受理；参照《常州市市场监督管理局行政处罚案件审理规定》（常市监法[2020]160 号）规定，没收 100 万元以下违法所得的行政行为对应较低执法审批权限；江苏热电的上述行为不属于重大违法违规行为。

综上，该处罚不属于重大违法违规行为，上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

4、第 6 项处罚-（陵）应急罚[2021]1020 号

第 6 项行政处罚（（陵）应急罚[2021]1020 号），2021 年 1 月，德州市陵城区应急管理局等相关检查人员在安全检查中发现，中茂圣源未按照动火制度进行动火作业；储浆罐、反应仓等有限空间未张贴有限空间标志及安全风险告知牌。德州市陵城区应急管理局于 2021 年 2 月作出《行政处罚决定书》，依据《山东省安全生产条例》第四十三条、《中华人民共和国安全生产法》第九十六条第一款第（一）项和《山东省安全生产行政处罚自由裁量基准（试行）》的规定，给予 2.5 万元罚款的行政处罚。

根据《安全生产法》（2014）第九十六条第一款第一项规定，未在有较大危险因素的生产经营场所和有关设施、设备上设置明显的安全警示标志的，由安全生产监督管理部门责令限期改正，可以处 5 万元以下的罚款；拒不改正的，处 5 万元以上 20 万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处 1 万元以上 2 万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿。

根据《山东省安全生产条例》（2017）第四十三条的规定，生产经营单位违反本条例规定进行危险作业的，责令限期改正，可以处二万元以上十万元以下罚款；逾期未改正的，责令停产停业整顿，并处十万元以上二十万元以下罚款，对其主要负责人、直接负责的主管人员和其他直接责任人员处二万元以上五万元以下罚款。

经保荐机构和发行人律师访谈做出行政处罚决定的德州市应急管理局确认，根据其时有效的《山东省安全生产行政处罚自由裁量基准（试行）》第 116 条，前述违反《山东省安全生产条例》第二十四条、《中华人民共和国安全生产法》第三十二条中一项内容的行为，处以第一档处罚（即对应违法行为本身社会危害性、情节较一般），应当按照不同阶次处罚，其中最低一阶为“2 万元以上 5 万元以下的罚款”。

综上，中茂圣源受到上述第 7 项的处罚，根据上述规定其行为社会危害性、情节较低，其罚款金额系适用最低一档的裁量阶次，该处罚不属于重大行政处罚；上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

5、第 7 项处罚-常发改罚字[2021]第 1 号

常州市发展与改革委员会针对发行人子公司新港热电的 B15MW 背压机组（新#4 机）和 B6MW 背压机组（#3 备）未办理项目核准手续开工建设的行为，于 2021 年 2 月作出《行政处罚决定书》，依据《企业投资项目核准和备案管理条例》第十七条、第十八条之规定，决定对其处罚款 0.62 万元；将该违法信息纳入全国信用信息共享平台；责令拆除 B15MW 背压机组（#4 机）和 B6MW 背压机组（#3 机），补办 B15MW 背压机组（新#4 机）和 B6MW 背压机组（#3 备）相关手续，在手续补办完成之前两台机组不得投入运行。

根据《企业投资项目核准和备案管理条例》第十七条“核准机关、备案机关以及依法对项目负有监督管理职责的其他有关部门应当建立项目信息共享机制，通过在线平台实现信息共享。企业在项目核准、备案以及项目实施中的违法行为及其处理信息，通过国家社会信用信息平台向社会公示。

第十八条 实行核准管理的项目，企业未依照本条例规定办理核准手续开工建设或者未按照核准的建设地点、建设规模、建设内容等进行建设的，由核准机关责令停止建设或者责令停产，对企业处项目总投资额 1‰以上 5‰以下的罚款；……”。

新港热电已缴纳罚款，并补办了相关核准手续，已取得常州市发展与改革委员会出具的《市发展改革委关于常州市新港热电有限公司 B15MW（#4）汽轮机组改建项目核准的批复》（常发改行服[2021]60 号），同意建设 1 台 15MW 背压式汽轮发电机组等容量替换原 15MW 背压式汽轮发电机组；已取得常州市发展与改革委员会出具的《市发展改革委关于常州市新港热电有限公司 B12MW（#3）汽轮机组改建项目核准的批复》（常发改行服[2021]59 号），同意建设 2 台 6MW 背压式汽轮发电机组等容量替换原 12MW 背压式汽轮发电机组以及相关配套辅助设施。

经保荐机构和发行人律师访谈做出行政处罚决定的常州市发展和改革委员会确认，前述违规行为系对原有机组等量改造，系负责人对法规不熟悉，未经过相关手续进行改建，未造成重大不利影响，未造成重大危害，是从轻处罚的。

结合新港热电其行为社会危害性较低，系适用最低一档的裁量阶次进行处罚，且新港热电已对该违规行为予以改正，及时补办了核准手续并足额缴纳了罚款等

情况，该处罚不属于重大行政处罚；上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

6、第 8 项处罚-常环行罚[2020]10 号

第 8 项行政处罚（常环行罚[2020]10 号），常州市生态环境局针对发行人子公司新港热电新建一台 6MW、一台 15MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为以及新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目未向环保部门报批环境影响评价的行为，于 2020 年 8 月出具《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条第一款、《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款，就其新建一台 15MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为罚款 20 万元；就其新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目未向环保部门报批环境影响评价的行为罚款 6.60 万元；就其新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目，配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为罚款 20 万元；针对上述三项违法行为的罚款合计 46.60 万元，并责令新港热电三个月内改正上述违法行为。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条第一款之规定，“建设单位未依法报批建设项目环境影响报告书、报告表，或者未依照本法第二十四条的规定重新报批或者报请重新审核环境影响报告书、报告表，擅自开工建设的，由县级以上生态环境主管部门责令停止建设，根据违法情节和危害后果，处建设项目总投资额百分之一以上百分之五以下的罚款，并可以责令恢复原状；对建设单位直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依法给予行政处分”。

根据《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款之规定，“违反本条例规定，需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收或者验收不合格，建设项目即投入生产或者使用，或者在环境保护设施验收中弄虚作假的，由县级以上环境保护行政主管部门责令限期改正，处 20 万元以上 100 万元以下的罚款；逾期不改正的，处 100 万元以上 200 万元以下的罚款……”。

常州市生态环境局就新港热电新建一台 15MW 背压式汽轮发电机组及相应

辅助设备项目配套建设的环境保护设施未经环保验收即投入生产的行为罚款 20 万元，属于《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款中“处 20 万元以上 100 万元以下的罚款”的处罚幅度内的最低位置，未造成重大环境污染或者生态破坏。常州市生态环境局就新港热电新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目，配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为罚款 20 万元，属于《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款中“处 20 万元以上 100 万元以下的罚款”的处罚幅度内的最低位置，未造成重大环境污染或者生态破坏；新港热电新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目的总投资额约为 1,331.35 万元，常州市生态环境局就新港热电新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目未向环保部门报批环境影响评价的行为罚款 6.60 万元，该罚款金额较小，占项目总投资额（该项目总投资额约为 1,331.35 万元）的比例显著低于 1% 的最低处罚标准。新港热电已缴清前述所有罚款。

新港热电上述新建发电机组项目系对原有机组的等容量替换和节能改造。项目完成后，总的装机容量不变，不增加煤炭消耗量，不增加 SO₂、NO_x、烟尘等污染物的排放量，同时增加了机组调节的灵活性，充分节约了能源，确保机组安全稳定运行。

根据国家生态环境部于 2020 年 11 月发布《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》之“项目类别”之“四十一、电力、热力生产和供应业”第 87 项的规定，火力发电和热电联产项目（发电机组节能改造）不再需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或填报环境影响登记表，即新港热电上述改建项目不再需要补办相关环评或环保验收手续。

经保荐机构和发行人律师访谈常州市生态环境综合行政执法局相关工作人员确认，给予常州新港热电上述处罚是由于新港热电在执行程序上未遵守规定，上述新建发电机组是更加先进的发电机，相比于原来的机器更加环保，产生更少的污染物，没有导致严重的环境污染，也没有造成重大人员伤亡，没有造成严重社会影响。

综上，该处罚不属于重大行政处罚；上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

7、第 9 项处罚-溧应急罚字[2019]第 8-15 号

溧阳市应急管理局针对发行人子公司江苏热电于 2018 年 12 月发生一起一般生产安全事故，造成一人死亡、直接经济损失约 168.80 万元的情况，于 2019 年 5 月作出《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条第（一）项、《常州市安全生产行政处罚自由裁量实施细则》等相关规定，给予 20 万元罚款的行政处罚。

根据《安全生产法》第一百零九条第一项，发生一般事故的，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由安全生产监督管理部门处二十万元以上五十万元以下的罚款。

根据国务院《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条的规定，“根据生产安全事故造成的人员伤亡或者直接经济损失，事故一般分为以下等级：（一）特别重大事故，是指造成 30 人以上死亡，或者 100 人以上重伤（包括急性工业中毒，下同），或者 1 亿元以上直接经济损失的事故；（二）重大事故，是指造成 10 人以上 30 人以下死亡，或者 50 人以上 100 人以下重伤，或者 5000 万元以上 1 亿元以下直接经济损失的事故；（三）较大事故，是指造成 3 人以上 10 人以下死亡，或者 10 人以上 50 人以下重伤，或者 1000 万元以上 5000 万元以下直接经济损失的事故；（四）一般事故，是指造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者 1000 万元以下直接经济损失的事故。”

根据《常州市安全生产行政处罚自由裁量实施细则》，造成 1 人死亡，或者 3-6 人重伤，或者直接经济损失在 300 万以上 600 万以下，处罚档次为一档，裁量幅度为一档，处二十万元以上三十五万元以下的罚款。

经保荐机构和发行人律师对做出该行政处罚的溧阳市应急管理局进行访谈确认，此次处罚针对的是一般安全责任事故，不属于较大、重大事故，不属于重大违法违规行为。

参照《生产安全事故报告与调查处理条例》的规定，一般认为死亡三人以上，有漏报、瞒报的为较大事故，死亡十人以上为重大事故。因此，江苏热电受到上述的处罚，根据规定其行为社会危害性、情节较一般，其罚款金额系适用一般事故对应裁量阶次中最低一档处罚标准。2021 年 8 月，溧阳市应急管理局出

具相关证明文件，证明江苏热电“已缴清罚款并整改”，“自 2018 年 1 月 1 日至本证明出具之日，江苏富春江环保热电有限公司未发生其他安全生产事故”。江苏热电对相关人员进行安全生产培训并且完善了相关安全生产制度。

综上，该处罚不属于重大行政处罚；上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

8、第 10 项处罚-杭税三稽罚 [2022]21 号

国家税务总局杭州市税务局第三稽查局针对发行人子公司铂瑞能源于 2018 年 1 月至 2020 年 12 月期间将无偿赠予行为未视同销售，未代扣代缴个人所得税的情况，于 2022 年 1 月作出《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十三条第一款、第六十九条之规定，处少缴税款 50% 的罚款 44,501.07 元和应扣未扣税款 50% 的罚款 83,278.74 元。合计给予 127,779.81 万元罚款的行政处罚。

根据《中华人民共和国税收征收管理法（2015 修正）》第六十三条第一款、第六十九条，对纳税人偷税的，由税务机关追缴其不缴或者少缴的税款、滞纳金，并处不缴或者少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任。扣缴义务人应扣未扣、应收而不收税款的，由税务机关向纳税人追缴税款，对扣缴义务人处应扣未扣、应收未收税款百分之五十以上三倍以下的罚款。

根据《重大税收违法失信主体信息公布管理办法》（国家税务总局令第 54 号）第六条，纳税主体存在“（一）伪造、变造、隐匿、擅自销毁账簿、记账凭证，或者在账簿上多列支出或者不列、少列收入，或者经税务机关通知申报而拒不申报或者进行虚假的纳税申报，不缴或者少缴应纳税款 100 万元以上，且任一年度不缴或者少缴应纳税款占当年各税种应纳税总额 10% 以上的，或者采取前述手段，不缴或者少缴已扣、已收税款，数额在 100 万元以上的”或者存在“（二）欠缴应纳税款，采取转移或者隐匿财产的手段，妨碍税务机关追缴欠缴的税款，欠缴税款金额 100 万元以上的”情况的，应认定为“重大税收违法失信主体”。

根据《国家税务总局浙江省税务局关于发布<浙江省税务系统重大税务行政处罚案件标准>的公告》（国家税务总局浙江省税务局公告 2019 年第 13 号），国

国家税务总局浙江省各市税务局拟处罚金额达 300 万元以上，认定为重大税务行政处罚案件。

该罚款金额 127,779.81 元系适用税收法规处罚裁量阶次中最低一档处罚标准，且根据前述法规、规章认定上述行政处罚不属于国家税务总局《重大税收违法失信主体信息公布管理办法》（国家税务总局令第 54 号）第六条所列举的“重大税收违法失信主体”的标准范围，亦未达到《国家税务总局浙江省税务局关于发布〈浙江省税务系统重大税务行政处罚案件标准〉的公告》中“重大税务行政处罚案件”的标准。

综上，该违法行为不属于重大违法违规行为；上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

（二）对发行人主营业务收入和净利润不具有重要影响（占比不超过 5%）的子公司的行政处罚情况

序号	处罚机关	文书名称	处罚对象	时间	处罚种类	金额（元）
1	万载县住房和城乡建设局	万建罚字[2020]001	铂瑞万载	2020.1	罚款	5,000.00

万载县住房和城乡建设局对铂瑞万载建设的项目未取得施工许可的行为，于 2020 年 1 月依据《建筑法》第六十四条、《江西省建筑管理条例》第三十七条等规定对其作出处罚决定，处以 5,000 元罚款。

根据《建筑法》第六十四条之规定，“违反本法规定，未取得施工许可证或者开工报告未经批准擅自施工的，责令改正，对不符合开工条件的责令停止施工，可以处以罚款。”

依据《江西省建筑管理条例》第三十七条之规定，“建设单位未取得施工许可证或者开工报告未经批准，擅自施工的，责令停止施工，限期改正，处工程合同价款 1% 以上 2% 以下的罚款”。

鉴于上述罚款金额较小，不属于《建筑法》和《江西省建筑管理条例》规定的情节严重的行政处罚。且该违法主体属于对发行人主营业务收入和净利润不具有重要影响（占比不超过 5%）的子公司，且未存在严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣等严重违法行为涉及的罚款金额未达到法律规定的上限，不属于情节严重的情形，铂瑞万载也已足额缴纳了全部罚款并获取了施工许可证，依

据《适用意见第 18 号》第二条中关于重大违法行为的认定标准的相关规定，铂瑞万载的上述违法行为可不视为发行人存在相关情形，不构成本次发行障碍。

(三) 被处罚主体为发行人收购而来，于发行人收购完成之前受到的行政处罚情况

序号	处罚机关	文书名称	处罚对象	时间	处罚种类	金额（元）
1	德州市陵城区应急管理局	（陵）应急罚[2019]1069-1 号	中茂圣源	2019.10	罚款	350,000.00
2	迁安市应急管理局	（冀唐迁安）安监罚[2019]察二 002 号	铂瑞电力	2019.1	罚款	25,000.00

1、第 1 项处罚-（陵）应急罚[2019]1069-1 号

山东省德州市陵城区应急管理局针对发行人报告期内收购的子公司中茂圣源于 2019 年 6 月发生一起一般生产安全责任事故，造成 1 人死亡、直接经济损失约 111 万元事宜，于 2019 年 10 月 9 日作出《行政处罚决定书》，依据《中华人民共和国安全生产法》第一百零九条第（一）项的规定，给予 35 万元罚款的行政处罚。

根据国务院《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条的规定，“根据生产安全事故造成的人员伤亡或者直接经济损失，事故一般分为以下等级：（一）特别重大事故，是指造成 30 人以上死亡，或者 100 人以上重伤（包括急性工业中毒，下同），或者 1 亿元以上直接经济损失的事故；（二）重大事故，是指造成 10 人以上 30 人以下死亡，或者 50 人以上 100 人以下重伤，或者 5000 万元以上 1 亿元以下直接经济损失的事故；（三）较大事故，是指造成 3 人以上 10 人以下死亡，或者 10 人以上 50 人以下重伤，或者 1000 万元以上 5000 万元以下直接经济损失的事故；（四）一般事故，是指造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者 1000 万元以下直接经济损失的事故。”因此，上述安全事故未造成重大人员伤亡，属于一般事故。

根据《安全生产法》（2014 年修正）第一百零九条第一款第一项的规定，“发生生产安全事故，对负有责任的生产经营单位除要求其依法承担相应的赔偿等责任外，由安全生产监督管理部门依照下列规定处以罚款：（一）发生一般事故的，处二十万元以上五十万元以下的罚款；（二）发生较大事故的，处五十万元以上一百万元以下的罚款；（三）发生重大事故的，处一百万元以上五百万元以下的罚款；（四）发生特别重大事故的，处五百万元以上一千万以下的罚款。”

罚款；（四）发生特别重大事故的，处五百万元以上一千万元以下的罚款；情节特别严重的，处一千万元以上二千万元以下的罚款。”

经保荐机构和发行人律师访谈做出行政处罚决定的德州市应急管理局，根据其时有效的《山东省安全生产行政处罚自由裁量基准》（鲁安监发[2018]14号）第403条，前述行为属于一般事故裁量第二档（共三档，二档即对应违法行为本身社会危害性、情节较一般），其中第二档为“30万元以上40万元以下罚款”，对中茂圣源的35万元罚款属于第二档处罚。因此，中茂圣源受到的处罚，属于一般生产安全事故，未造成重大人员伤亡。根据上述规定其行为社会危害性、情节较一般，其罚款金额系适用一般事故裁量第二档，并未适用顶格处罚的裁量阶次。

该处罚为2019年10月发行人完成对中茂圣源收购之前作出，同时，中茂圣源不是发行人主营业务收入和净利润的主要来源（中茂圣源2020年、2021年、2022年营业收入为22,121.81万元、27,026.77万元、51,739.79万元，占发行人营业收入的比例为4.75%、5.91%、10.80%；净利润分别为-6,390.45万元、-5,724.83万元、-9,743.11万元，占发行人净利润的比例均低于5%），该违法行为也未造成恶劣社会影响。根据《适用意见第18号》第二条中关于重大违法行为的认定标准的规定，“如被处罚主体为发行人收购而来，且相关处罚于发行人收购完成之前已执行完毕，原则上不视为发行人存在相关情形。但上市公司主营业务收入和净利润主要来源于被处罚主体或者违法行为导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等的除外。”中茂圣源的上述违法行为原则上不视为发行人存在相关情形。

事故发生后中茂圣源及时缴纳了罚款，对相关方依法承担相应的赔偿等责任。中茂圣源组织成立了事故整改领导小组，负责领导开展安全生产隐患排查活动，进行了安全生产培训并且完善了相关安全生产制度。因此，该处罚不属于重大行政处罚，不构成本次发行障碍。

2、第2项处罚-（冀唐迁安）安监罚[2019]察二002号

迁安市应急管理局对铂瑞电力项目施工现场有2处未设置安全警示标志的行为于2019年1月作出处罚决定，依据《中华人民共和国安全生产法》第九十

六条第一项并参照《河北省安全生产行政处罚自由裁量标准》（试行）的有关规定，处以罚款 25,000 元。

依据其时有效的《中华人民共和国安全生产法》第九十六条第一项之规定，“未在有较大危险因素的生产经营场所和有关设施、设备上设置明显的安全警示标志的，责令限期改正，可以处五万元以下的罚款；逾期未改正的，处五万元以上二十万元以下的罚款，对其直接负责的主管人员和其他直接责任人员处一万元以上二万元以下的罚款；情节严重的，责令停产停业整顿。”同时，参照《河北省安全生产行政处罚自由裁量标准》（试行）对应第二种情形的规定，给予罚款 25,000 元的行政处罚。

鉴于铂瑞电力系发行人报告期内收购的铂瑞能源之子公司，收购完成日期为 2019 年 9 月，晚于上述行政处罚的作出之日（2019 年 1 月），且铂瑞电力不是发行人主营业务收入和净利润的主要来源（铂瑞电力 2020 年、2021 年、2022 年营业收入为 6,448.38 万元、6,510.00 万元、17,329.61 万元，占发行人营业收入的比例为 1.38%、1.42%、3.62%；净利润分别为-1,252.23 万元、-232.16 万元、-363.85 万元，占发行人净利润的比例均低于 5%），该违法行为不属于严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣等严重违法行为，依据《适用意见第 18 号》第二条中关于重大违法行为的认定标准的相关规定，铂瑞电力的上述违法行为原则上不视为发行人存在相关情形。该处罚涉及的罚款金额未达到该类处罚档次上限，不属于情节严重的情形，铂瑞电力也已缴纳了罚款并强化了项目安全管理工作，因此，该处罚不属于重大行政处罚，不构成本次发行的障碍。

（四）发行人及重要影响子公司受到的处罚金额低于 5,000 元的行政处罚如下：

序号	处罚机关	文书名称	处罚对象	时间	处罚种类	金额
1	山东省市场监督管理局	鲁市监行处字[2019]84号	中茂圣源	2019.11	没收违法所得	476.00 元
2	常州市市场监督管理局	常市监价案[2019]18号	新港热电	2020.10	没收违法所得	1,116.92 元
3	常州市市场监督管理局	常市监价案[2019]15号	江苏热电	2020.11	没收违法所得并处罚款	没收违法所得 840.24 元，并处罚款 71.74 元
4	杭州市市场监督管理局	杭市监处罚[2023]10号	富春环保	2023.2	没收违法所得	1,335.93 元

序号	处罚机关	文书名称	处罚对象	时间	处罚种类	金额
5	常州市公安局 交通警察支队 新北大队	3204112700181 590	常州新港	2021.3	罚款	2,000.00 元

1、第 1 项处罚-鲁市监行处字[2019]84 号

山东省市场监督管理局对中茂圣源执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款的行为作出处罚决定，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条等有关规定，处以没收违法所得 476 元。

该项行政处罚决定书显示，其没收违法所得金额较小，违法行为非主观故意，情节较为轻微，且中茂圣源已对该违规行为予以改正，及时上缴了违法所得。因此，该处罚不属于重大行政处罚，上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

2、第 2 项处罚-常市监价案[2019]18 号

常州市市场监督管理局对新港热电执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款的行为作出处罚决定，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条、《价格违法行为行政处罚规定》（2010 修订）第九条及《国家发展和改革委员会、环境保护部关于印发<燃煤发电机组环保电价及环保设施运行监管办法>的通知》（发改价格[2014]536 号）第十五条规定，处以没收违法所得 1,116.92 元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现象。该项行政处罚金额较小，情节较为轻微，且新港热电已及时上缴了违法所得。因此，该处罚不属于重大行政处罚，上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

3、第 3 项处罚-常市监价案[2019]15 号

第 3 项行政处罚，常州市市场监督管理局对江苏热电执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款的行为作出处罚决定，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条规定，没收违法所得 840.24 元，并处罚金 71.74 元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现象。该项行政处罚金额较小，情节较为轻微，且江苏热电已及时上缴了违法所得。因此，该处罚不属于重大行政处罚，上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

4、第 4 项处罚-杭市监处罚 [2023]10 号

第 4 项行政处罚，杭州市市场监督管理局对富春环保执行环保电价政策时，污染物排放浓度小时均值超限值，仍享受环保电价补贴款的行为作出处罚决定，依据《中华人民共和国价格法》第三十九条等规定，没收违法所得 1,335.93 元。

上述污染物排放超过执行环保电价的排放量限值情形系热电厂燃煤机组启停机导致脱硫、除尘设施退出等原因所致，系燃煤机组启动过程中普遍存在的现象。杭州市市场监督管理局已针对该项处罚的违法行为出具《情况说明》，确认不属于重大违法违规。该项行政处罚金额较小，情节较为轻微，且富春环保已及时上缴了违法所得。因此，该处罚不属于重大行政处罚，上述违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，不构成本次发行障碍。

5、第 5 项处罚-3204112700181590

常州市公安局交通警察支队就新港热电员工在驾驶所属新港热电的车辆过程中实施驾驶中型以上载客载货汽车、校车、危险物品运输车辆以外的机动车行驶超过规定时速 70% 以上的违法行为作出处罚决定，依据《中华人民共和国道路交通安全法》第九十九条第一款第（四）项、第二款、《江苏省道路交通安全条例》第六十四条第（四）项规定，处罚款 2,000 元。

该项行政处罚金额较小，情节较为轻微，且根据新港热电说明，已及时缴纳罚款，并对涉事司机进行了交通安全教育。鉴于该违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等后果，该处罚不属于重大行政处罚，不构成本次发行的障碍。

综上，发行人及其控股子公司前述受到处罚的行为不属于《注册办法》第十一条第（六）款规定的严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，违法行为未导致严重环境污染、重大人员伤亡或社会影响恶劣的情形，发行

人及其控股子公司所受到的上述行政处罚不构成本次发行的实质性障碍。

五、结合控股股东、实际控制人控制的其他企业及其实际经营业务情况，说明市政集团截至目前关于同业竞争承诺履行进展情况，是否已制定解决方案并明确未来整合时间安排等，是否还存在其他同业竞争及是否构成重大不利影响

(一) 控股股东、实际控制人控制的其他企业及其实际经营业务情况

公司控股股东为市政集团，实际控制人为南昌市国资委，经保荐机构核查及控股股东市政集团确认，其控制的其他一级子公司及其实际经营业务情况如下：

序号	公司名称	市政集团持股比例 (%)	经营范围	一级子公司 (含其下属控股子公司) 实际经营业务
1	南昌水业集团有限责任公司	100%	自来水生产与供应；污水处理及其再生利用；城市生活垃圾经营性服务；发电、输电、供电业务；燃气经营；各类工程建设活动；环境保护监测；市政设施管理；建设工程设计；水污染防治服务；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；水泥制品制造；水泥制品销售；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；特种设备制造；特种设备销售；智能仪器仪表制造；智能仪器仪表销售；以自有资金从事投资活动（仅限于从事实业投资、产业投资和项目投资）（以上项目依法需经批准的项目,需经相关部门批准后方可开展经营活动）	自来水生产和供应、污水处理及再生利用、电力、热力生产和供应（固废处置（注1））
2	南昌市煤气公司	/（注2）	煤气经销、煤气工程设计、施工、管理、设备维修（以上项目应在许可证的有效期限内经营）	煤气经销、煤气工程设计、施工、管理、设备维修
3	南昌市政工程开发集团有限公司	100%	市政工程开发（壹级、含道路下水道、桥梁的新建和改造工程施工）、水利、桩基、公路工程施工、土石方工程、交通安全设施工程、园林绿化工程、城市及道路照明工程、房地产开发、房屋维修、水电安装；市政工程技术咨询；承包境外市政公用工程和境内国际招标工程；水泥混凝土构件制品加工及销售（仅限下属分支机构经营）；工程管理服务；房屋建筑工程；商品混凝土制造及销售（以上项目依法需经批准的项目,需经相关部门批准后方可开展经营活动）	房屋建筑业、土木工程建筑业
4	南昌市政公用房	100%	房地产开发、销售、出租；房地产营	房地产开发经营

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
	地产集团有限公司		销策划、咨询,市政基础设施建设; 建筑装饰工程、园林绿化工程; 会展服务; 实业投资; 设计、制作、发布国内各类广告; 企业管理咨询(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
5	北京昌政大道实业有限公司	100%	企业管理; 酒店管理; 房地产开发; 销售自行开发的商品房; 物业管理; 技术推广服务; 经济贸易咨询; 设计、制作、代理、发布广告; 电脑图文设计; 应用软件开发; 基础软件服务; 产品设计; 家居装饰设计; 货物进出口、技术进出口、代理进出口; 组织文化艺术交流活动(不含演出); 承办展览展示。(市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动; 依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	不动产出租
6	南昌市政投资集团有限公司	100%	投资与资产管理; 投资咨询服务; 国内贸易; 自营和代理各类商品和技术的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)**	金融业、批发业、投资与资产管理
7	南昌市政公用建设有限公司	60%	城市基础设施项目建设和经营、城市综合开发(含房地产开发); 建筑装饰、装修; 物业管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)**	土木工程建筑业、房屋建筑业、非金属矿物制造业
8	安义县市政公用小额贷款有限公司	40%	在南昌市安义县及其周边县域开展小额贷款业务和经省政府金融办批准的其他业务(凭省政府金融办批复经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)**	中小企业贷款业务
9	南昌市政公用资产管理有限公司	100%	实业投资及相关投资及资产管理; 投资管理、投资咨询(金融、证券、期货、保险除外); 企业管理咨询、市政设施管理服务、工程技术咨询服务; 市场调查(不含社会调查); 供应链管理; 国内贸易; 物业管理; 企业财务咨询(代理记账除外); 自有房屋租赁、机械设备租赁; 营销策划、企业形象策划; 市政工程; 园林绿化工程设计、施工; 设计、制作、发布、代理国内各类广告; 停车场服务(依法须经批准的项目,经相关部门	投资与资产管理、公共设施管理业

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
			批准后方可开展经营活动)	
10	南昌市政公用工程 项目管理有限 公司	100%	工程管理服务; 建筑工程施工; 工程 勘察设计 (依法须经批准的项目,经 相关部门批准后方可开展经营活动)	工程技术与设计 服务、投资与资产 管理、土木工程建 筑业
11	南昌市幸福渠水 域治理有限公司	90.91%	水污染治理; 市政工程; 房地产开发 经营; 投资与资产管理(金融、证券、 保险、期货除外); 工程技术咨询服 务(以上项目依法需经批准的项目, 需经相关部门批准后方可开展经营 活动)	工程管理服务
12	南昌东站开发建 设有限公司	100%	一般项目: 许可项目: 各类工程建设 活动; 建筑智能化工程施工; 电力设 施承装、承修、承试; 房地产开发经 营。(依法须经批准的项目, 经相关 部门批准后方可开展经营活动, 具体 经营项目以相关部门批准文件或许 可证件为准) 一般项目: 对外承包工 程; 房地产咨询; 房地产经纪; 园林 绿化工程施工; 物业管理; 非居住房 地产租赁; 住房租赁; 生态恢复及生 态保护服务; 土壤污染治理与修复服 务; 水污染治理; 工程管理服务; 土 地整治服务。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营 活动)(除许可业务外, 可自主依法 经营法律法规非禁止或限制的项目)	征地拆迁、路网建 设、安置房建设、 水系建设
13	南昌蓝海商业经 营管理有限公司	100%	国内贸易; 企业管理服务; 企业形象 策划; 市场营销策划; 市场调查(不 含社会调查); 房地产营销策划、水 电安装、室内外装饰工程; 自有房租 赁(以上项目依法需经批准的项目, 需经相关部门批准后方可开展经营 活动)	商业综合体管理 服务、物业管理、 会议、展览及相关 服务
14	南昌市金振国有 资产运营有限责 任公司	100%	资产管理; 自有房屋租赁、酒店企业 管理、实业投资; 房地产开发(以上 项目依法需经批准的项目,需经相关 部门批准后方可开展经营活动)	不动产租赁
15	南昌市政建设集 团有限公司	50.77%	许可项目: 建设工程施工,文物保护工 程施工,建筑劳务分包(依法须经批准 的项目, 经相关部门批准后在许可有 效期内方可开展经营活动,具体经营 项目和许可期限以相关部门批准文 件或许可证件为准) 一般项目: 普通 机械设备安装服务,软件开发,技术服 务、技术开发、技术咨询、技术交流、 技术转让、技术推广,以自有资金从事	建筑施工、装配式 建筑、建筑垃圾资 源化、工程检测

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
			投资活动, 国内贸易代理(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)	
16	南昌市政鼎创资本管理有限公司	100%	实业投资、投资管理、投资咨询(金融、证券、期货、保险除外); 国内贸易; 自营和代理各类商品和技术的进出口业务; 中小企业转贷业务(经南昌市人民政府金融工作办公室于2016年8月17日回函同意, 并不得向社会募集资金)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	中小企业转贷业务
17	南昌市政公用主题公园管理有限公司	100%	主题公园管理服务; 会展服务; 票务代理服务; 物业管理; 停车场管理服务; 大型活动组织策划服务; 自有房屋租赁; 国内贸易(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)***	烈士陵园、纪念馆、园区管理服务、文化会展服务
18	南昌市红谷隧道有限公司	75%	隧道工程设计、施工及维护; 市政工程、桥梁工程、园林绿化工程; 隧道项目投资及投资管理; 工程项目管理服务; 设计、制作、发布、代理国内各类广告; 物业管理; 企业管理咨询(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	市政工隧道工程设计、施工及维护工程
19	中瑀建设发展集团有限公司	49%	许可项目: 建设工程施工, 建筑劳务分包, 城市建筑垃圾处置(清运), 施工专业作业, 住宅室内装饰装修, 食品销售, 外汇业务, 对外劳务合作(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目: 企业总部管理, 建筑材料销售, 对外承包工程, 建筑工程用机械销售, 建筑用钢筋产品销售, 建筑工程机械与设备租赁, 工程管理服务, 工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外), 市政设施管理, 货物进出口, 技术进出口, 离岸贸易经营, 国内贸易代理, 食品销售(仅销售预包装食品), 进出口代理, 贸易经纪, 供应链管理, 票务信息咨询服务, 信息技术咨询服务, 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广, 翻译服务(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)	建筑业、金融业、批发业

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
20	南昌鼎投建筑工程有限公司	100%	许可项目：建设工程施工，建设工程设计，建筑劳务分包，住宅室内装饰装修（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：翻译服务，物业管理，非居住房地产租赁，工程管理服务，住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	建设工程施工，建设工程设计
21	江西达途数字技术有限公司	100%	许可项目：建筑智能化系统设计，互联网信息服务，建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：软件开发，软件销售，信息技术咨询服务，信息系统集成服务，停车场服务，卫星导航服务，商用密码产品销售，网络设备销售，电子产品销售，计算机系统服务，物联网技术服务，特种设备销售，网络与信息安全软件开发，区块链技术服务，计算机软硬件及辅助设备批发，互联网销售（除销售需要许可的商品），计算机及通讯设备租赁，工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外），互联网安全服务，安全系统监控服务，安全技术防范系统设计施工服务，技术进出口，数据处理和存储支持服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），通讯设备销售，计算器设备销售，互联网设备销售，计算机软硬件及辅助设备零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	互联网和相关服务、软件和信息技术服务业
22	南昌市农业控股集团有限公司	100%	农业、林业的开发；农业项目投资；农业产业基金投资与管理；国有资产投资；投资咨询及相关服务；农产品销售；农业技术咨询；仓储服务（不含危险化学品）；普通道路货物运输；自有房屋租赁；城乡环境卫生管理；水资源保护和水生态修复工程；建筑装饰装修工程；园林绿化工程；堤防工程；生态环境保护工程；房地产开发经营；物业管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	房地产租赁经营、批发业

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
			营活动)	
23	南昌绿谷文化产业有限公司	51%	文化产品展览服务; 农业技术推广服务; 房地产开发经营; 旅游资源开发; 餐饮服务及管理; 物业管理服务; 会议及展览服务; 贸易咨询服务; 大型活动组织服务; 初级农副产品销售; 农产品初加工服务; 国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	旅游资源开发
24	南昌市绿谷现代农业综合开发有限公司	100%	水利水电工程; 园林绿化工程; 建筑工程; 市政公用工程; 房地产开发经营; 物业管理服务; 企业自有房屋租赁服务; 休闲观光活动; 设计、制作、发布、代理国内各类广告; 会议及展览服务; 国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	园林绿化工程
25	南昌联帆环境工程有限公司	100%	环境卫生管理; 港口码头开发; 水上货物运输; 仓储服务(危险化学品除外); 装卸搬运服务; 物流信息咨询; 污水处理及其再生利用; 水源及供水设施工程; 港口与航运设施工程; 环保工程设计与施工; 环保咨询服务; 环保技术推广服务; 水污染治理; 市政设施管理; 污水处理工程。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	南昌港范围内各类船舶的污染物水上接收工作
26	南昌市林业投资发展有限公司	100%	许可项目: 建设工程设计, 建设工程施工, 林木种子生产经营, 旅游业务, 房地产开发经营, 建设工程勘察, 出版物批发(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目: 以自有资金从事投资活动, 园林绿化工程施工, 物业管理, 森林改培, 森林经营和管护, 人工造林, 住房租赁, 非居住房地产租赁, 旅游开发项目策划咨询, 规划设计管理, 环保咨询服务, 工程管理服务, 农业园艺服务, 树木种植经营, 园艺产品种植, 花卉种植, 草种植, 中草药种植, 水果种植, 城市绿化管理, 纸制品销售, 金属材料销售, 建筑材料销售, 建筑装饰材料销售, 棉、	林业、批发业

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
			麻销售,林业产品销售,销售代理,林业有害生物防治服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	
27	江西南旅粮食产业集团有限公司	100%	粮食收购;农业开发;食品、食用农产品、饲料及其添加剂、机械设备、建筑材料的销售;自营和代理各类商品进出口业务;仓储服务(易制毒及危险化学品除外);普通货物道路运输;自有房屋租赁;物业管理;网上贸易代理;贸易咨询服务;大型活动组织服务;清洁服务(高空清洁除外);园林绿化工程;物流信息咨询;房地产开发,以自有资金从事投资活动(仅限于从事实业投资、产业投资、项目投资)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	谷物仓储、谷物、豆及薯类批发、房地产租赁经营
28	南昌工创农业发展股份有限公司	100%	许可项目:旅游业务,小餐饮、小食杂、食品小作坊经营,水产养殖,道路货物运输(不含危险货物),住宿服务,餐饮服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准) 一般项目:农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务,蔬菜种植,园林绿化工程施工,农业机械服务,商业综合体管理服务,非居住房地产租赁,土地使用权租赁,农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营,游览景区管理,会议及展览服务,柜台、摊位出租,露营地服务,休闲观光活动,健身休闲活动,休闲娱乐用品设备出租,供应链管理,技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广,普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目),玩具、动漫及游艺用品销售,食用农产品初加工,非食用农产品初加工,互联网销售(除销售需要许可的商品),日用品销售,日用品出租,公园、景区小型设施娱乐活动,园区管理服务,初级农产品收购,化肥销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	休闲观光活动、农业

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
29	南昌工控绿色食品有限公司	100%	小麦加工; 豆制品制造、销售; 植物蛋白饮料制造、销售; 技术开发、技术转让、技术咨询; 食用农产品销售; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务; 食品销售; 道路货物运输; 仓储服务(危险品除外); 国内贸易。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	食用农产品销售
30	南昌广播电视发展有限公司	100%	广播电视节目制作经营; 为有线电视用户提供金融、市场、交通、文教方面的专业信息; 代理中视图文信息接收业务; 提供计算机开发、应用与咨询服务; 开展加密电视业务; 国内贸易; 贸易咨询服务; 会展服务; 企业形象策划; 设计、制作、发布、代理国内各类广告; 高新技术产品的开发、应用; 计算机软、硬件的开发; 汽车租赁; 网络预约出租汽车经营服务; 房地产开发; 教育咨询服务; 生活服务类报纸出版(许可证有效期至2023年12月31日止)(依法须经批准的项目需经相关部门批准后方开展经营)	节目制作经营、企业营销策划; 影视策划、拍摄与制作; 会展服务; 教育咨询服务
31	南昌市青云谱区国有资产投资集团有限公司	100%	许可项目: 各类工程建设活动(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)一般项目: 以自有资金从事投资活动, 自有资金投资的资产管理服务, 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务), 融资咨询服务, 国内贸易代理, 人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务), 园区管理服务, 物业管理, 物联网应用服务, 以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动(须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动), 采购代理服务, 供应链管理服务等(除许可业务外, 可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)	工程建设、物业管理、人力资源服务、园区管理服务
32	南昌国资产业经营集团农业发展有限公司	100%	农业、林业、中草药、花卉种植和销售, 牧渔养殖和销售; 农产品、畜产品、农副产品生产及加工、收购、销售; 自有场地租赁; 农业科技研发服务, 农产品展示; 仓储(危险化学品除外), 物流; 文化旅游项目、园艺、农业观光项目开发; 会议会展服务; 健康医疗服务; 国内贸易(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可	农业、食品、饮料及烟草制品专门零售(农产品)、休闲观光

序号	公司名称	市政集团 持股比例 (%)	经营范围	一级子公司(含其 下属控股子公司) 实际经营业务
			开展经营活动)。	

注 1: 该固废处置业务主要是南昌水业集团有限责任公司控股的下属公司江西洪城康恒环境有限公司从事的生活垃圾焚烧发电业务,江西洪源环境发展有限公司从事的餐厨垃圾处理业务,南昌绿源环境水务有限公司从事的渗滤液、垃圾渗滤液浓缩液处理,温州宏泽热电股份有限公司从事的废皮革及污泥等多类固废掺烧燃煤焚烧热电联产。

注 2: 南昌市煤气公司是全民所有制企业,由市政集团管理。

同时,保荐机构及发行人律师查询了市政集团控制的其他子公司所属行业、经营范围、电力/危废相关经营资质,市政集团控制的其他子公司经营范围、电力/危险废物经营相关经营资质与富春环保目前从事的主营业务存在业务重叠的情况如下:

经营范围重叠				
序号	被投资企业名称	注册资本	直接/间接 持股比例	经营范围
1	南昌水业集团有限责任公司	21,772.27 万元人民币	市政集团 直接持股 100%	自来水生产与供应;污水处理及其再生利用;城市生活垃圾经营性服务;发电、输电、供电业务;燃气经营;各类工程建设活动;环境保护监测;市政设施管理;建设工程设计;水污染防治服务;专用化学产品制造(不含危险化学品);专用化学产品销售(不含危险化学品);水泥制品制造;水泥制品销售;环境保护专用设备制造;环境保护专用设备销售;特种设备制造;特种设备销售;智能仪器仪表制造;智能仪器仪表销售;以自有资金从事投资活动(仅限于从事实业投资、产业投资和项目投资)(以上项目依法需经批准的项目,需经相关部门批准后方可开展经营活动)
2	南昌市燃气集团有限公司	10,000 万 元人民币	洪城环境 持股 51%	许可项目:燃气经营,生物质燃气生产和供应,燃气汽车加气经营,建设工程施工(除核电站建设经营、民用机场建设),建设工程设计,燃气燃烧器具安装、维修,建筑劳务分包,特种设备安装改造修理,建设工程勘察,道路危险货物运输,发电业务、输电业务、供(配)电业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:热力生产和供应,普通机械设备安装服务,燃气器具生产,商业、饮食、服务专用设备制造,家用电器安装服务,对外承包工程,园林绿化工程施工,机动车充电销售,非电力家用器具销售,家用电器销售,厨具卫具及日用杂品批发,厨具卫具及日用杂品零售,特种设备销售,互联网销售(除销售需要许可的商品),供冷服务,技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技

经营范围重叠				
序号	被投资企业名称	注册资本	直接/间接持股比例	经营范围
				术推广,计量技术服务,特种作业人员安全技术培训,建筑工程机械与设备租赁,运输设备租赁服务,特种设备出租,非居住房地产租赁(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
3	江西鼎元生态环保有限公司	20,000.00万元人民币	洪城环境持股 100%	许可项目: 危险废物经营 ,餐厨垃圾处理,城市生活垃圾经营性服务, 发电业务 、输电业务、供(配)电业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:污水处理及其再生利用,资源再生利用技术研发,生态保护区管理服务,生态恢复及生态保护服务,固体废物治理,大气污染治理,大气环境污染防治服务,环境保护监测,再生资源销售,环境应急治理服务,环境卫生公共设施安装服务,光伏发电设备租赁,技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广,太阳能发电技术服务(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
4	江西洪城康恒环境能源有限公司	30,000 万元人民币	洪城环境通过鼎元生态持股 60%	新能源、可再生能源及环保设施的投资、开发、设计、建设,环保技术咨询服务;城市垃圾处理服务;污水污泥处理工程;环保技术开发、技术咨询及技术转让;市政工程;环保工程;固体废弃物治理工程施工; 热力生产、销售 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
5	温州宏泽热电股份有限公司	24,000 万元人民币	洪城环境通过鼎元生态持股 70%	电力、热力生产和销售 ;污泥处置;工业固废处置;废渣利用(限分支机构经营);热力管网的建设和维护(限分支机构经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
6	江西洪源环境发展有限公司	10,000 万元人民币	洪城环境通过鼎元生态持股 100%	许可项目:餐厨垃圾处理,城市生活垃圾经营性服务,城市建筑垃圾处置(清运), 发电业务 、输电业务、供(配)电业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目:污水处理及其再生利用,水环境污染防治服务,水污染治理,发电技术服务,环境应急治理服务,化工产品销售(不含许可类化工产品),专用化学产品销售(不含危险化学品),非食用植物油销售,大气环境污染防治服务,环境保护监测,土壤污染治理与修复服务,土壤环境污染防治服务,环保咨询服务,资源再生利用技术研发,农村生活垃圾经营性服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

经营范围重叠				
序号	被投资企业名称	注册资本	直接/间接持股比例	经营范围
7	南昌绿源环境水务有限公司	7,200 万元人民币	洪城环境通过鼎元生态持股 100%	许可项目:城市生活垃圾经营性服务, 危险废物经营 (依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) 一般项目:污水处理及其再生利用,水污染治理,水环境污染防治服务,固体废物治理,环境应急治理服务,大气环境污染防治服务,环境保护监测,环保咨询服务,资源再生利用技术研发,资源循环利用服务技术咨询,非常规水源利用技术研发 (除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)
经营资质重叠				
序号	被投资企业名称	注册资本	直接/间接持股比例	经营资质
1	南昌水业集团环保能源有限公司	5,308.34 万元人民币	南昌水业集团有限责任公司持股 100%	资质名称:《危险废物经营许可证》 经营规模:79,200 吨/年 经营方式:收集、贮存、处置 经营类别:HW18 焚烧处置残渣 有效期限至:2030 年 12 月 1 日
2	江西洪城康恒环境能源有限公司	30,000 万元人民币	洪城环境通过鼎元生态持股 60%	资质名称:《电力业务许可证》 资质期限:2020 年 11 月 6 日至 2040 年 11 月 5 日 许可证类别:发电类企业 许可证核发机关:华中能源监管局

针对上述经营范围、发电/危险废物经营相关经营资质重叠情况,上述 7 家公司就其实际主营业务情况分别出具了说明,具体如下:

1、南昌水业集团有限责任公司

根据南昌水业集团有限责任公司(简称“水业集团”)出具的说明,其(母公司)实际主营业务为自来水生产与供应、房屋土地出租、金融服务,公司无电力业务许可证,未涉及热电联产业务和危险废物经营。

2、南昌市燃气集团有限公司

根据南昌市燃气集团有限公司出具的说明,其实际主营业务为燃气经营、燃气汽车加气经营、建设工程施工、建设工程设计、燃气燃烧器具安装、维修等业务,并一直致力开发以燃气为基础能源可提供分布式综合能源(冷、热、电)以及分布式光伏发电综合能源业务,具体产品为管输天然气、液化天然气及相关燃气设施及配件。2019 年 1 月 1 日至今,该公司未开发具体的热电联产业务客户,2021 年 12 月与发行人下属铂瑞南昌合资设立了南昌县富燃能源有限公司(双方

各持股 50%)，主要为南昌县小蓝工业园提供蒸汽，不涉及发电，因市场原因，该公司尚未对外供汽。

3、江西鼎元生态环保有限公司

根据江西鼎元生态环保有限公司（简称“鼎元生态”）出具的说明，2019年1月1日至今，其（母公司）实际主营业务为光伏发电，未涉及有色金属类的危险废物经营。

4、江西洪城康恒环境能源有限公司

根据江西洪城康恒环境能源有限公司（简称“洪城康恒”）出具的说明，其实际主营业务为生活垃圾焚烧发电，主要运营位于南昌固废处理循环经济产业园的生活垃圾焚烧发电项目，已取得电力业务许可证、排污许可证等经营资质，未从事热电联产或者热力生产、销售业务，也无用热客户。

5、温州宏泽热电股份有限公司

根据温州宏泽热电股份有限公司（简称“宏泽热电”）出具的说明及洪城环境（600461.SH）公告信息，宏泽热电实际主营业务为废皮革及污泥等多类固废掺烧燃煤焚烧热电联产，包括供热、供电、污泥处置；2020年、2021年、2022年，宏泽热电从事热电联产业务实现的营业收入金额分别为 20,761.49 万元、27,423.56 万元、24,709.45 万元。宏泽热电主营业务与发行人主营业务热电联产存在重合。

6、江西洪源环境发展有限公司

根据江西洪源环境发展有限公司（简称“洪源环境”）出具的说明，其实际主营业务为餐厨垃圾处理、非食用植物油销售，主要运营位于南昌固废处理循环经济产业园餐厨垃圾处理项目，已取得《城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输服务许可证》、《城市生活垃圾经营性处置服务许可证》、《排污许可证》等经营资质，未从事热电联产业务或者供热业务，也无用热客户。

7、南昌绿源环境水务有限公司

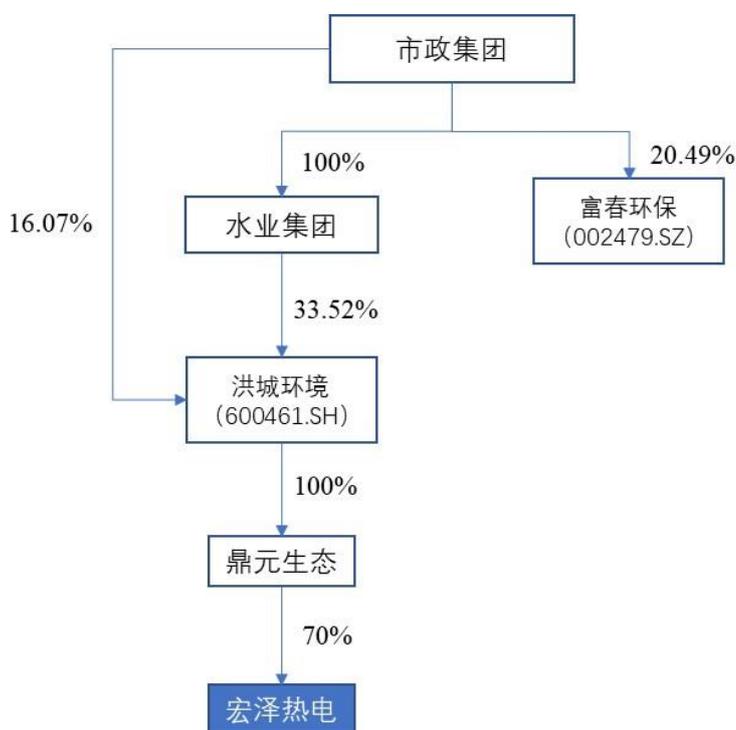
根据南昌绿源环境水务有限公司（简称“绿源环境”）出具的说明，其实际主营业务为渗滤液、渗滤液浓缩液处理项目，未涉及有色金属类的危险废物经营。

8、南昌水业集团环保能源有限公司

根据南昌水业集团环保能源有限公司（简称“水业环保”）出具的说明，其实际主营业务为垃圾填埋、飞灰螯合物填埋，其未从事热电联产业务或者供热业务，也无用热客户；未从事《国家危险废物名录（2021）》中除废物类别“HW18 焚烧处置残渣”外其他类别危险废物的经营，未涉及有色金属类的危险废物经营。

（二）市政集团截至目前关于同业竞争承诺履行进展情况，是否已制定解决方案并明确未来整合时间安排等，是否还存在其他同业竞争及是否构成重大不利影响

市政集团全资子公司水业集团为洪城环境（600461.SH）控股股东，市政集团系洪城环境实际控制人。2022年4月，洪城环境通过发行股份及支付现金方式向水业集团购买了鼎元生态100%股权，而鼎元生态持有宏泽热电70%股权，因此，该次重组完成后，宏泽热电成为洪城环境下属控股孙公司。目前宏泽热电股权结构图如下：



2022年6月，因富春环保20.49%股权无偿划转至市政集团，市政集团向富春环保出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，“本公司承诺在符合相关法律、法规规定的前提下，自本承诺出具之日起36个月内采取包括但不限于业务重组、

关停、注销或者对外转让给无关联第三方等方式解决涉及的同业竞争问题。”

因前述同业竞争问题涉及两家上市公司，且涉及洪城环境收购鼎元生态时出让方水业集团做出的业绩承诺，目前市政集团正在研究具体、可行的解决方案，待方案明确后将组织两家上市公司讨论并按照相关法律法规及规范性文件要求实施。

2020年、2021年、2022年，宏泽热电的热电联产业务相关的营业收入分别为20,761.49万元、27,423.56万元、24,709.45万元，占富春环保营业收入比例分别为4.46%、6.00%、5.16%，占比较小。除上述情况外，市政集团及其控制的其他企业与发行人目前所从事的主营业务之间不存在其他同业竞争情况。

综上，发行人控股股东及其控制的其他企业不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争。

六、风险提示

发行人在募集说明书补充披露了如下风险提示：

“7、公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润波动风险

2020年-2022年，公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润分别为28,047.53万元、13,494.69万元和12,093.85万元，2021年、2022年同比分别下降了14,552.84万元、1,400.84万元，2021年下降金额较大，主要是2021年投资收益减少较多及资产减值损失增加较多所致。公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润受营业收入、毛利率、期间费用、投资收益及资产减值损失等科目变动综合影响，存在一定波动风险。

8、最近一期末持有财务性投资（包括类金融业务）的风险

截至2022年末，公司长期股权投资中持有杭州富阳永通小额贷款有限公司30.00%股权属于财务性投资，其账面价值为6,683.01万元，占公司合并报表归属于母公司股东净资产的1.67%。永通小贷主要从事小额贷款业务，目前以清收为主，但近年来小额贷款行业风险频发，永通小贷所发放贷款存在一定坏账风险，公司持有永通小贷股权也存在当期投资收益为负，或者长期股权投资减值的风险。”

“6、行政处罚风险

报告期内，公司及重要子公司受到多项行政处罚。虽然在受到处罚后，相关主体均进行了整改和落实，但是因为公司控股子公司数量较多，经营地分布较广，同时国家及各级地方政府对环境保护等方面的规定和要求日益完善及严格，对公司管理水平及能力提出了更高的要求。若公司及控股子公司在未来的生产经营过程中因管理不到位而未严格按照相关规定开展业务，则可能存在受到相关主管部门行政处罚的风险，从而可能对生产经营造成一定不利影响。”

“7、同业竞争风险

公司目前从事的主营业务存在与控股股东控制的其他企业主营业务重合的情况。针对该同业竞争事项，控股股东已出具了避免同业竞争的承诺。虽然该同业竞争事项对公司不构成重大不利影响，若控股股东未落实相关解决措施或未履行相关承诺，有可能存在发行人与控股股东控制的其他企业同业竞争的情形，将对公司业务发展构成一定程度的不利影响。”

七、中介机构核查意见

（一）中介机构核查程序

中介机构分析了发行人利润表主要科目及其变动情况，分析了发行人主营业务所属行业情况，分析了发行人主要产品售价及成本波动情况，查询了可比公司主要财务数据并进行了对比分析；核查了发行人本次董事会决议日前六个月（2022年6月30日）起至本问询函回复出具日及最近一期末财务性投资情况；核查了发行人持股永通小贷背景、原因，报告期内永通小贷业务开展的合法合规性；核查了报告期内发行人行政处罚涉及的相关违法行为及整改情况；核查了发行人控股股东控制的其他企业及其实际经营业务情况、所属行业、经营范围、主要经营资质，了解了同业竞争问题解决进展。

（二）中介机构核查意见

1、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

报告期内发行人扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润波动具

备合理性。发行人最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；2022年9月30日中茂圣源向供应商采购原材料形成资金拆借主要系向供应商开具承兑汇票的保证金，截至目前上述承兑汇票均已到期还清，不存在无法收回风险；最近一期末发行人不存在向关联方拆借资金的情形。报告期内永通小贷业务开展合法合规。市政集团截至目前关于同业竞争承诺履行正常，目前存在的同业竞争情况不构成对发行人的重大不利影响。

2、律师核查意见

经核查，律师认为：发行人报告期内小额贷款业务合法合规，符合相关监管要求。

3、会计师核查意见

经核查，会计师认为：

（1）报告期内公司扣除非经常性损益的归属于母公司所有者的净利润呈现波动，具备合理性；

（2）公司最近一期末不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）的情形；

（3）2022年9月30日中茂圣源向供应商采购原材料形成资金拆借主要系向供应商开具银行承兑汇票的保证金，截至目前上述银行承兑汇票均已到期，不存在无法收回保证金的风险；

（4）最近一期末公司不存在向关联方拆借资金的情形。

3. 报告期末，发行人存在 7 项未决的重大诉讼，其中上海弘韬建设发展有限公司溧阳分公司（以下简称“弘韬建设溧阳公司”）起诉江苏富春江环保热电有限公司（以下简称“江苏热电”）支付工程款一案涉及金额 7,897.01 万元，2021 年 11 月江苏热电已向溧阳市人民法院支付执行款。江苏热电及发行人对在其他应收款列示的执行款项 7,916.69 万元计提了 30% 的单项坏账准备。此外，浙江铂瑞电力设计有限公司（以下简称“铂瑞电力”）、铂瑞能源环境工程有限公司（以下简称“铂瑞能源”）作为原告或被告，涉及 2018 年 12 月 10 日承包济民可信（高安）清洁能源有限公司“产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程”的建设工程项目及装饰施工，合计诉讼金额达 10,236.77 万元。截至 2022 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司正在履行的工程总承包合同中，包含“江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程 PC 总承包合同”，该项目发包方为济民可信（高安）清洁能源有限公司，合同金额为 72,638 万元，并且发行人及其控股子公司作为该项目发包方涉及 2 个重大合同，金额合计达 29,480 万元。报告期内，发行人 EPC 总包工程业务应收账款账面余额分别为 19,593.70 万元、12,861.03 万元、8,485.40 万元和 30,165.32 万元，计提坏账准备分别为 1,409.41 万元、1,307.02 万元、1,168.79 万元和 1,775.52 万元。

请发行人补充说明：（1）工程总承包合同的履行情况，包括但不限于建设进度、已投入资金、工程结算情况、工程款回款情况等，判断合同履行是否发生重大变化。涉及法律诉讼的合同，结合客户履约能力，说明合同履行是否存在重大不确定性，是否采取有效应对措施，是否充分披露相关风险；（2）重大诉讼涉及事项的财务处理，并说明财务处理是否准确、相关资产减值损失计提是否充分。

请发行人补充披露相关风险。

请保荐人、发行人律师及会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、工程总承包合同的履行情况，包括但不限于建设进度、已投入资金、工程结算情况、工程款回款情况等，判断合同履行是否发生重大变化。涉及法律诉讼的合同，结合客户履约能力，说明合同履行是否存在重大不确定性，是否采取有效应对措施，是否充分披露相关风险

（一）工程总承包合同的履行情况

发行人工程总承包合同主要为发行人子公司铂瑞能源及其子公司铂瑞电力签订的热电工程 EPC 合同。截至 2022 年 12 月 31 日，发行人工程总承包合同及其履行情况具体如下：

序号	合同名称	承包人	发包人	合同内容	工程建设进度	已投入资金(万元)	工程结算情况	工程回款情况及回款安排
1	江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程 PC 总承包合同；补充协议三、补充协议（四）	铂瑞能源、铂瑞电力	济民可信（高安）清洁能源有限公司（简称“济民可信”）	铂瑞能源、铂瑞电力承包包括设备及材料采购与供应、工程施工等全过程工作内容	100%	56,663	结算中	已回款 77%，剩余回款已在积极沟通协商中
2	河北纵横集团丰南钢铁有限公司 4x100MW 高效燃气电站 EPC 总承包工程总承包协议书；河北纵横集团丰南钢铁有限公司 4x100MW 高效燃气电站 EPC 总承包工程补充协议	铂瑞能源、铂瑞电力	河北沧浩实业有限公司、河北纵横集团丰南钢铁有限公司	铂瑞能源承包包括 4x360t/h 超高温超高压煤气锅炉 +4x100MW 中间一次再热凝汽式汽轮机+4x115MW 发电机组的初步设计、施工图设计、设备基础等 EPC 工程	100%	58,022	结算中	已回款 89%，剩余回款已在积极沟通协商中
3	徐州龙兴泰能源科技公司 260 万 t/a 焦化项目配套 3X180t/h 干熄焦余热发电工程总承包合同	北京首钢国际工程技术有限公司（承包方），铂瑞电力、铂瑞能源（承包方）	徐州龙兴泰能源科技有限公司	铂瑞电力、铂瑞能源承包包括工程设计、设备成套与采购、施工安装、系统调试等全过程的工程总承包。	92%	10,450	未结算	已回款 36%，剩余按工程节点进度回款
4	河北唐银钢铁有限公司退城搬迁项目 2X65MW 超高温超高压富余煤气发电工程 EPC 总承包合同	铂瑞能源、铂瑞电力	河北唐银钢铁有限公司	新建 2 座 220t/h 超高温超高压锅炉和 2 台 65MW 超高温超高压汽轮发电机组工程，搬迁利用 1 台 6MW 饱和余热发电机组	98%	21,315	未结算	已回款 54%，剩余按工程节点进度回款
5	广西柳州钢铁集团有限公司柳钢高炉煤气回收利用 1x65MW 发电项目总承包（EPC）工程项目总承包合同	铂瑞电力、中国能源建设集团浙江火	广西柳州钢铁集团有限公司	配合发包人进行工程报建工作，包括但不限于发电站红线范围内的所有系统的可行	100%	12,038	已结算	已回款 95%，剩余质保金

序号	合同名称	承包人	发包人	合同内容	工程建设进度	已投入资金(万元)	工程结算情况	工程回款情况及回款安排
		电建设有限公司		性研究报告、节能报告、工程设计、制造、设备材料采购供货等				
6	武安市裕华钢铁有限公司 1x80MW 高温超高压中间再热发电二期工程总承包合同；武安市裕华钢铁有限公司 1x80MW 高温超高压中间再热发电二期工程总承包合同补充合同	铂瑞能源、铂瑞电力	武安市裕华钢铁有限公司（简称“裕华钢铁”）	铂瑞电力负责设计及技术服务、建筑施工、安装施工、调试等内容；铂瑞能源负责设备成套购置等内容	100%	16,477	已结算	已回款 88%，剩余通过司法机关执行回款
7	义乌高新区智慧能源中心热电联产项目导热油站工程	铂瑞能源、铂瑞电力	铂瑞义乌	铂瑞电力、铂瑞能源负责设备购置、建筑安装、安装工程、设计及技术服务	95%	785	未结算	已回款 80%，剩余 20% 按工程节点进度收款
8	山东中茂圣源实业有限公司“抽改背”技改项目总承包合同、山东中茂圣源实业有限公司北线热网管道扩建工程	铂瑞电力	中茂圣源	在中茂圣源原有厂房内新设一台背压式汽轮发电机组（外购旧机组）及配套的辅机，铂瑞电力负责设备、装置性材料购置、建筑工程、主机设备采购及安装	100%	1,183	未结算	已回款 80%，回款安排 23 年 2 月支付 15%，剩余 5% 质保金
1				建设一条 6km 长热网管道，铂瑞电力负责装置性材料、建筑工程安装				

除第 1、6 项涉及法律诉讼的合同外，上述其他合同履行情况未发生重大变化。

（二）涉及法律诉讼合同的相关情况

上述工程总承包合同中第 1、6 项涉及法律诉讼，具体情况如下：

1、铂瑞能源、铂瑞电力与济民可信就江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程签署的工程总承包合同（简称“济民可信工程总承包合同”）

该合同相关未决诉讼包括如下：

（1）铂瑞能源/铂瑞电力、济民可信与湖北工业建筑公司三者之间相关诉讼

铂瑞电力于 2018 年 12 月 10 日承包济民可信“江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程”建设工程项目。2019 年 6 月 1 日，铂瑞电力就项目施工事宜与分包商湖北省工业建筑集团安装工程有限公司（以下简称“湖北工业建筑公司”）签订了《江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用系统施工合同》。

合同各方在合同履行过程中产生纠纷，2022 年 11 月 3 日，湖北工业建筑公司就施工合同纠纷向江西省高安市人民法院起诉铂瑞电力、济民可信、铂瑞能源，请求判令铂瑞电力支付工程款、质保金、停工窝工损失及设备多次倒运损失共计 3,937.2813 万元，以及违约金和利息等费用，并请求判令济民可信和铂瑞能源对上述款项承担连带清偿责任。高安市人民法院已受理该案，目前一审尚未开庭。

2023 年 2 月 7 日，铂瑞电力就济民可信拖欠总承包工程款及工程管理费导致铂瑞电力被分包单位湖北工业建筑公司起诉事宜向江西省高安市人民法院提起诉讼，请求判令济民可信支付建筑工程款 3,386.7763 万元和建筑工程费 186.2727 万元以及相关利息，并请求判令济民可信新能源集团有限公司对上述款项承担连带责任。高安市人民法院已受理该案，目前处于诉前调解阶段，一审尚未开庭。

（2）铂瑞电力、济民可信与浙江中成建工集团有限公司三者之间相关诉讼

2023 年 2 月 5 日，就济民可信拖欠总承包工程款及工程管理费导致铂瑞电

力被分包单位浙江中成建工集团有限公司起诉事宜(根据 2022 年 12 月 1 日江西省高安市人民法院民事调解书“(2022)赣 0983 民初 5648 号”,铂瑞电力与浙江中成建工集团有限公司已达成调解并支付相应工程款),铂瑞电力向江西省高安市人民法院提起诉讼,请求判令济民可信支付建筑工程款 1,949.322 万元和建筑工程费 258.6181 万元以及相关利息,并请求判令济民可信新能源集团有限公司对上述款项承担连带责任。

2023 年 3 月 3 日铂瑞电力与济民可信已签订和解协议,济民可信暂扣应付工程款 1,000,000.00 元,并同意 2023 年 3 月 15 日前,向铂瑞电力支付第一笔工程款 5,000,000.00 元;余款 8,864,106.79 元于 2023 年 4 月 30 日前一次性全额付清。目前铂瑞电力已收到和解协议中第一笔工程款 5,000,000.00 元。

上述济民可信工程总承包合同发行人已经履行完成,但仍在与业主方济民可信结算中。前述相关诉讼系发行人与业主方济民可信、分包单位湖北工业建筑公司/浙江中成建工集团有限公司之间的关联诉讼。发行人已经在本次发行申报文件中披露相关情况,该等诉讼不会对发行人的生产经营及财务情况构成重大不利影响,不构成本次发行的实质性法律障碍。

2、铂瑞能源、铂瑞电力与裕华钢铁就裕华钢铁 1x80MW 高温超高压中间再热发电二期工程签署的总承包合同

2021 年 3 月,铂瑞能源、铂瑞电力以裕华钢铁与其建设工程合同纠纷为由,以裕华钢铁为被告向河北省邯郸市中级人民法院起诉,请求判令裕华钢铁向其支付工程款 21,677,591.00 元,以及利息损失 1,929,521.99 元。

2021 年 6 月 18 日,邯郸市中级人民法院作出“(2020)冀 04 民初 150 号”《民事判决书》,判决被告裕华钢铁于判决生效之日起 30 日内向原告铂瑞能源、铂瑞电力支付总承包合同款 21,212,650.58 元及其利息,利息计算以 21,212,650.58 元为基数、以同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率为标准,自 2021 年 4 月 14 日起计算至实际付清之日止;驳回原告铂瑞能源、铂瑞电力的其他诉讼请求。2021 年 7 月 30 日,裕华钢铁向河北省高级人民法院提交上诉申请书,请求判令撤销(2020)冀 04 民初 150 号关于利息部分的判决。2021 年 11 月 19 日,河北省高级人民法院作出“(2021)冀 04 民终 705 号”《民事判决书》,

判决驳回上诉，维持原判。

铂瑞能源、铂瑞电力已于 2022 年 9 月 26 日与裕华钢铁签署和解协议。裕华钢铁自 2022 年 10 月 31 日起每月履行 1,500,000.00 元至 3,000,000.00 元，于 2023 年 5 月 31 日前履行完毕后结案，铂瑞能源、铂瑞电力放弃迟延履行金及所有利息的追偿。

2021 年末因裕华钢铁在诉讼判决后未按判决结果支付铂瑞能源及铂瑞电力执行款，铂瑞能源及铂瑞电力判断款项收回可能性较小，对合计应收款余额 26,074,000.00 元全额计提坏账准备。

2022 年经多次沟通协商后，裕华钢铁逐步回款，截至 2022 年 9 月 30 日、2022 年 12 月 31 日，铂瑞能源、铂瑞电力合计应收裕华钢铁货款余额均为 21,950,000.00 元，均已全额计提坏账准备。根据和解协议，铂瑞能源于 2023 年 1 月收款 1,000,000.00 元，铂瑞电力于 2023 年 4 月收款 3,000,000.00 元。基于谨慎性原则，铂瑞能源和铂瑞电力对于收到的款项冲减原单项计提坏账准备，未收回款项仍然全额计提坏账准备。

发行人已经在本次发行申报文件中披露相关情况，该等诉讼不会对发行人的生产经营及财务情况构成重大不利影响，不构成本次发行的实质性法律障碍。

二、重大诉讼涉及事项的财务处理，并说明财务处理是否准确、相关资产减值损失计提是否充分

截至目前，公司存在 7 项未决的重大诉讼（诉讼请求金额为人民币 2,000.00 万元以上），具体情况及财务处理如下：

序号	原告/ 申请人	被告/ 被申请人	请求金额 (万元)
1	上海弘韬建设发展有限公司溧阳分公司	江苏热电	6,463.58 万元及利息
2	江苏热电	上海弘韬建设发展有限公司、上海弘韬建设发展有限公司溧阳分公司	8,000.00 万元
3	铂瑞电力	济民可信（高安）清洁能源有限公司、济民可信新能源集团有限公司	3,795.56 万元
4	铂瑞电力	济民可信（高安）清洁能源有限公司、济民可信新能源集团有限公司	2,503.93 万元
5	湖北省工业建筑集团安装工程有限公司	铂瑞电力、济民可信公司、铂瑞能源	3,937.28 万元、违约金及利息

序号	原告/ 申请人	被告/ 被申请人	请求金额 (万元)
6	铂瑞能源、铂瑞电力	武安市裕华钢铁有限公司	2,167.76 万元 及利息
7	郑久振	铂瑞电力、河北浩德建筑安装工程 有限公司、河北冶金建设集团有限 公司、裴英、河北纵横集团丰南钢 铁有限公司	3,339.00 万元 及逾期付款 利息

(一) 诉讼案件一

1、基本情况

2011年12月，弘韬建设溧阳公司作为施工方，与第三人溧阳市昆仑热电有限公司（简称“昆仑热电”）签订了4份昆仑热电新电厂项目相关建筑工程施工合同，承建主厂房工程、厂区道路、取水工程、烟囱工程等，合同价款合计61,835,469.23元。之后工程建设过程中，昆仑热电资金困难，新电厂项目无法继续推进建设，成为烂尾工程，当地政府急需推进该项目建设，公司受招商引资进入溧阳。

2014年6月，公司子公司江苏热电与昆仑热电签署了《关于溧阳市昆仑热电有限公司资产转让协议书》，约定以1.3亿元价格购买昆仑热电新电厂项目相关资产，具体包括《资产评估报告》中列明的资产及土地、码头、新电厂项目全部在建建筑等。之后，江苏热电向昆仑热电付清了资产购买全部对价1.03亿元（1.3亿元实际支付时扣除了部分后续查实昆仑热电此前未支付或者不能收回的款项）。

2014年7月，江苏热电与弘韬建设溧阳公司签订主厂房续建协议，工程造价16,746,094.00元。

2015年10月-2016年12月，新电厂项目进行竣工验收、工程决算。

2018年11月，弘韬建设溧阳公司以建设工程施工合同纠纷为由，向溧阳市人民法院提起诉讼，请求判令江苏热电支付工程款64,635,813.00元及利息，并支付本案诉讼费。

2019年4月，溧阳市人民法院作出“（2018）苏0481民初8583号”《民事判决书》，判决驳回弘韬建设溧阳公司的诉讼请求。

2019年5月，弘韬建设溧阳公司因不服一审判决，就该建设工程施工合同

纠纷，向常州市中级人民法院提起上诉。

2021年9月，常州市中级人民法院作出“(2019)苏04民终2498号”《民事判决书》，判决撤销溧阳市人民法院“(2018)苏0481民初8583号”民事判决，江苏热电于判决生效后30日内支付弘韬建设溧阳公司工程款64,635,813.00元及支付相应的利息损失。

2021年11月，江苏热电向江苏省高级人民法院提交再审申请书，请求撤销常州市中级人民法院作出的“(2019)苏04民终2498号”民事判决，发回重审或依法改判。

此外，公司于2021年11月上诉“溧阳市昆仑热电有限公司等合同诈骗案”一案已由杭州市公安局富阳区分局经济犯罪刑侦大队受理。

2022年3月，江苏省高级人民法院出具《受理通知书及合议庭组成人员通知书》，本案已获立案审查。

之后，诉讼律师江苏益友天元律师事务所依法申请了调查令，向杭州市公安局富阳区分局调取了《关于溧阳市昆仑热电有限公司新建电厂工程项目与上海弘韬建设发展有限公司溧阳分公司往来款项对账情况说明》、对账说明中4,375万元款项账册及支付凭证、《新热电联产项目在建工程明细表》、《情况说明》等材料，并向江苏省高级人民法院作为新证据提交，诉讼律师认为该等证据对江苏热电较为有利。

江苏省高级人民法院于2022年11月10日组织调查，截至目前江苏省高级人民法院已提审该案件，本案正在审理过程中。

2、相关会计处理

2021年11月江苏热电根据常州中院“(2019)苏04民终2498号”《民事判决书》向溧阳市人民法院支付了执行款7,897.01万元，并支付了案件受理费和保全费44.68万元，合计7,941.69万元，账挂其他应收款项目。经江苏热电申请财产保全（保全事由详见下文诉讼案件二说明），该款项由溧阳市人民法院冻结并暂停支付，冻结期限为2021年10月26日至2024年10月25日。

根据对上述案件进展情况和再审判判决胜诉可能性的判断，并基于谨慎性原则，

江苏热电子 2021 年末对 7,941.69 万元其他应收款计提 30% 的单项坏账准备 2,382.51 万元。

根据江苏益友天元律师事务所于 2023 年 2 月 6 日出具的《关于富春江环保热电公司再审一案的备忘》及其向杭州市公安局富阳分局调取的材料，同时结合江苏省高级人民法院于 2022 年 11 月 10 日对该案组织调查的情况，诉讼律师认为该等证据对江苏热电较为有利，江苏热电 2022 年末对该诉讼相关会计处理未做进一步调整，保持对其他应收款计提 30% 的单项坏账准备的会计处理。公司根据该案件诉讼情况及后续进程分析判断做了适当的财务处理，相关资产减值准备计提充分。

（二）诉讼案件二

1、基本情况

2021 年 10 月，江苏热电因建设工程质量问题向溧阳市人民法院提起诉讼并进行了保全查封，诉请判令上海弘韬建设发展有限公司、弘韬建设溧阳公司赔偿江苏热电主厂房拆除重建损失 8,000 万元并支付本案诉讼费。

经江苏热电申请财产保全，江苏省溧阳市人民法院冻结并暂停支付“（2019）苏 04 民终 2498 号”《民事判决书》执行款 8,000 万元（以实际到位的金额为准），冻结期限为 2021 年 10 月 26 日至 2024 年 10 月 25 日。

2021 年 11 月该案在溧阳市人民法院第一次开庭审理，2022 年 9 月再次开庭审理，目前尚未判决。

2、相关会计处理

江苏热电诉请判令上海弘韬建设发展有限公司、弘韬建设溧阳公司赔偿江苏热电主厂房拆除重建损失 8,000 万元，属于或有资产。根据企业会计准则规定，或有资产是指过去的交易或者事项形成的潜在资产，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实。或有事项形成的或有资产只有在企业基本确定能够收到的情况下，才转变为真正的资产，从而予以确认。因案件尚未判决，江苏热电对该或有资产未进行会计处理，公财务处理适当。

（三）诉讼案件三、五

1、基本情况

铂瑞电力于 2018 年 12 月 10 日承包济民可信“江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程”建设工程项目。2019 年 6 月 1 日，铂瑞电力就项目施工事宜与分包商湖北工业建筑公司就项目施工事宜签订了《江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用系统施工合同》。

合同各方在合同履行过程中产生纠纷，2022 年 11 月 3 日湖北工业建筑公司就施工合同纠纷向江西省高安市人民法院起诉铂瑞电力、济民可信、铂瑞能源，请求判令铂瑞电力支付工程款、质保金、停工窝工损失及设备多次倒运损失共计 3,937.2813 万元，以及违约金和利息等费用，并请求判令济民可信和铂瑞能源对上述款项承担连带清偿责任。高安市人民法院已受理该案，目前一审尚未开庭。

2023 年 2 月 7 日，铂瑞电力就济民可信公司拖欠总承包工程款及工程管理费导致铂瑞电力被分包单位湖北工业建筑公司起诉事宜向江西省高安市人民法院提起诉讼，请求判令济民可信支付建筑工程款 3,386.7763 万元和建筑工程费 186.2727 万元以及相关利息，并请求判令济民可信新能源集团有限公司对上述款项承担连带责任。高安市人民法院已受理该案，目前处于诉前调解阶段，一审尚未开庭。

2、相关会计处理

截至 2022 年 9 月 30 日、2022 年 12 月 31 日，铂瑞电力应付湖北工业建筑公司已开票结算工程款余额分别为 479,000.00 元、258,500.00 元。截至 2022 年 9 月 30 日、2022 年 12 月 31 日，铂瑞电力应收济民可信已开票结算工程款余额均为 4,416,179.67 元，2022 年末按账龄计提坏账准备 660,626.95 元。

因上述 2 个案件涉及业主发包方济民可信工程造价审计事项，济民可信已经与施工方湖北工业建筑公司积极协商并核对工程款。铂瑞电力应收发包方济民可信与应付施工方湖北工业建筑公司款项，其对应的经济利益流入与经济利益流出存在相关性，因 2022 年及期后的诉讼事项影响，上述经济利益流入流出亦存在一定的不确定性，故基于谨慎性原则，铂瑞电力与济民可信和湖北工业建筑公司尚未确认的工程款金额均未计入工程收入与工程成本。公司根据案件诉讼进程做出了适当的财务处理。

（四）诉讼案件四

1、基本情况

铂瑞电力于 2018 年 12 月 10 日承包济民可信“江西省建筑陶瓷产业基地清洁工业燃气项目余热余能电站及公用工程”的建筑装饰施工项目。

2023 年 2 月 5 日铂瑞电力就济民可信拖欠总承包工程款及工程管理费导致铂瑞电力被分包单位浙江中成建工集团有限公司起诉事宜，向江西省高安市人民法院提起诉讼，请求判令济民可信公司支付建筑工程款 1,949.322 万元和建筑工程费 258.6181 万元以及相关利息，并请求判令济民可信新能源集团有限公司对上述款项承担连带责任。

2023 年 3 月 3 日铂瑞电力与济民可信已签订和解协议，济民可信暂扣应付工程款 1,000,000.00 元，并同意 2023 年 3 月 15 日前，向铂瑞电力支付第一笔工程款 5,000,000.00 元；余款 8,864,106.79 元于 2023 年 4 月 30 日前一次性全额付清。铂瑞电力已收到和解协议中第一笔工程款 5,000,000.00 元。

2、相关会计处理

截至 2022 年 9 月 30 日铂瑞电力应收济民可信合同资产余额 0.00 元，截至 2022 年 12 月 31 日铂瑞电力应收济民可信合同资产余额 14,639,418.95 元，与和解协议约定收款总额一致。根据和解协议，2023 年 3 月铂瑞电力已收款 5,000,000.00 元，2023 年 4 月 30 日前预计将收取款项 8,864,106.79 元。故铂瑞电力 2022 年末对应收济民可信合同资产余额 14,639,418.95 元，根据账龄计提合同资产减值损失 439,182.57 元。公司根据案件诉讼进程做出了适当的财务处理，相关资产减值准备计提充分。

（五）诉讼案件六

1、基本情况

请见本问询函回复之问题 3 之“一、工程总承包合同的履行情况，包括但不限于建设进度、已投入资金、工程结算情况、工程款回款情况等，判断合同履行是否发生重大变化。涉及法律诉讼的合同，结合客户履约能力，说明合同履行是否存在重大不确定性，是否采取有效应对措施，是否充分披露相关风险”之“（2）

铂瑞能源、铂瑞电力与裕华钢铁就裕华钢铁 1x80MW 高温超高压中间再热发电二期工程签署的总承包合同”相关内容。

2、相关会计处理

2021 年末因裕华钢铁在诉讼判决后未按判决结果支付铂瑞能源及铂瑞电力执行款，铂瑞能源及铂瑞电力判断款项收回可能性较小，对合计应收款余额 26,074,000.00 元全额计提坏账准备。

2022 年经多次沟通协商后，裕华钢铁逐步回款，截至 2022 年 9 月 30 日、2022 年 12 月 31 日，铂瑞能源、铂瑞电力合计应收裕华钢铁货款余额 21,950,000.00 元，均已全额计提坏账准备。根据和解协议，铂瑞能源于 2023 年 1 月收款 1,000,000.00 元，铂瑞电力于 2023 年 4 月收款 3,000,000.00 元。基于谨慎性原则，铂瑞能源和铂瑞电力对于收到的款项冲减原单项计提坏账准备，未收回款项仍然全额计提坏账准备。公司财务处理适当，相关资产减值准备计提充分。

（六）诉讼案件七

1、基本情况

郑久振于 2017 年 10 月 28 日与河北浩德建筑安装工程有限公司（简称“浩德公司”）就项目施工事宜签订了施工合作协议及补充协议，将铂瑞电力发包给河北冶金建设集团有限公司（简称“冶金公司”）的工程项目，由浩德公司代表冶金公司将其转包给了郑久振。

合同各方在合同履行过程中产生纠纷，2022 年 9 月 1 日，郑久振就建设工程施工合同纠纷向河北省唐山市丰南区人民法院起诉铂瑞电力、浩德公司、冶金公司、裴英和河北纵横集团丰南钢铁有限公司（简称“丰南公司”），请求判令郑久振与浩德公司签订的建设工程合作协议及补充协议无效，铂瑞电力支付工程款 3,339 万元及逾期付款利息，并请求判令丰南公司在欠付铂瑞电力工程款范围内向郑久振承担付款责任，该案法院已受理。

2022 年 11 月 17 日，河北省唐山市丰南区人民法院出具“(2022)冀 0207 民初 4855 号”民事裁定书，针对郑久振与浩德公司、裴英、冶金公司、铂瑞电力、丰南公司建设工程施工合同纠纷一案，冻结被申请人浙江铂瑞电力设计有限公司名下银行存款人民币 4,000 万元或查封被申请人其他等额财产，冻结银行存

款的期限为一年，查封动产的期限为两年，查封不动产、冻结其他财产权的期限为三年。截至 2023 年 3 月 31 日，铂瑞电力被冻结银行存款为 3,504,313.76 元。

2023 年 2 月 9 日，本案已在唐山市丰南区人民法院开庭审理，目前尚未判决。

2、相关会计处理

经办该案件的浙江泽大律师事务所于 2023 年 3 月回复天健会计师的《律师询证函复函》对案件进行了说明：“（1）铂瑞电力是工程总承包人，不是工程发包人，不是实际施工人依法应主张的诉讼主体；（2）本工程存在多重转包，郑久振不符合实际施工人法律身份，不能以实际施工人身份向铂瑞电力提起主张；（3）工程合同造价款为 5,304.00 万元，根据《发电工程（建筑 II 标段）施工合同》，按照审批确认产值的 50% 支付工程进度款应支付 3,182.40 万元，截至 2022 年 12 月 31 日，铂瑞电力已支付冶金公司工程款 5,275.00 万元，不存在欠付冶金公司工程款事项”。另经诉讼律师查明，浩德公司与冶金公司之间无关联关系，不存在浩德公司代为行使冶金公司的各项权利。

郑久振要求铂瑞电力支付工程款 3,339 万元及逾期付款利息案件，铂瑞电力及诉讼律师判断对方胜诉的概率较小，该或有事项不是很可能导致经济利益流出企业，因此铂瑞电力未进行会计处理。公司财务处理适当，相关资产减值准备计提充分。

三、风险提示

发行人已在募集说明书中披露了“纠纷及诉讼风险”、“未决诉讼风险”，并补充披露了热电工程总承包业务相关风险，具体如下：

“8、热电工程总承包业务相关风险

截至目前，发行人子公司铂瑞能源及其子公司铂瑞电力已签订并正在履行多项热电工程 EPC 合同，且其中部分合同存在诉讼纠纷。该类合同一般建设周期较长、工程结算较慢，发行人存在工程款回款风险、客户履约能力风险、业主或者分包单位关于工程结算或者工程款支付纠纷等风险。”

四、中介机构核查意见

（一）中介机构核查程序

中介机构核查了发行人工程总承包合同以及建设进度、已投入资金、工程结算情况、工程款回款情况统计；核查了涉及法律诉讼的合同相关案件资料，获取银行回单，通过网络核查了该等合同涉及的客户基本情况及履约能力；核查了重大诉讼相关案件资料、诉讼律师出具的备忘录或者回函，并跟发行人法务人员进行了沟通和确认。

（二）中介机构核查意见

1、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

- （1）发行人工程总承包合同履行情况符合项目实际情况；
- （2）重大诉讼事项涉及的财务处理准确，相关资产减值损失计提充分。

2、律师核查意见

经核查，律师认为：

- （1）发行人工程总承包合同履行情况符合项目实际情况；
- （2）重大诉讼事项涉及的财务处理准确，相关资产减值损失计提充分。

3、会计师核查意见

经核查，会计师认为：

- （1）公司工程总承包合同履行情况符合项目实际情况；
- （2）重大诉讼事项涉及的财务处理准确，相关资产减值损失计提充分。

4. 根据申报材料，发行人的主营业务为节能环保服务、固废和危废处置及环境监测治理业务，节能环保服务业务主要是热电联产业务。报告期内公司还从事黑色金属冶炼及压延加工、煤炭贸易、热电工程 EPC 总包工程和木浆生产销售等业务。

请发行人补充说明：（1）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》中的淘汰类、限制类产业，是否属于落后产能，是否符合国家产业政策；（2）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见；（3）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否涉及新建自备燃煤电厂，如是，是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》中“京津冀、长三角、珠三角等区域禁止新建燃煤自备电厂，装机明显冗余、火电利用小时数偏低地区，除以热定电的热电联产项目外，原则上不再新（扩）建自备电厂项目”的要求；（4）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否需履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况，是否按照环境影响评价法要求，以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复；（5）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否属于大气污染防治重点区域内的耗煤项目。依据《大气污染防治法》第九十条，国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的，应当实行煤炭的等量或者减量替代。发行人是否履行应履行的煤炭等量或减量替代要求；（6）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，如是，是否拟在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料；（7）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目生产的产品是否属于《环保名录》中规定的“双高”产品。如发行人产品属于《环保名录》中“高环境风险”的，还应满足环境风险防范措施要求、应急预案管理制度健全、近一年内未发生重大特大突发环境事件要求。产品属于《环保名录》中“高污染”的，还应满足国家或地主污染物排放标准及已出台的超低排放要求、达到行业清洁生产先进水平、近一年内无因环境违法行为受到重大处罚的要求；（8）发行人最近 36 个月是否存在受到环保领域行政处罚的情况，是否构成重大违法行为，或者是否存在导致严重环境污染，严

重损害社会公共利益的违法行为；(9) 募集资金是否存在变相用于高耗能、高排放项目的情形。

请保荐人及发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

报告期内发行人从事的金属冶炼相关业务包括（1）黑色金属冶炼及压延加工业务和（2）有色金属资源综合利用业务。其中，（1）黑色金属冶炼及压延加工业务，由原全资子公司新材料公司生产和销售，根据政府拆迁腾退安排，新材料公司于 2020 年 12 月停产，发行人黑色金属冶炼及压延加工业务已经同步于 2020 年 12 月停止经营；（2）有色金属资源综合利用业务由控股子公司遂昌汇金开展，为发行人目前主营业务之一。因此，发行人目前的金属冶炼业务主要为有色金属资源综合利用业务。

一、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》中的淘汰类、限制类产业，是否属于落后产能，是否符合国家产业政策

（一）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》中的淘汰类、限制类产业

1、发行人热电业务已建、在建及拟建项目不属于淘汰类、限制类产业

发行人热电联产业务均采用背压式汽轮发电机，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》鼓励类项目“四、电力”中“采用背压（抽背）型热电联产、热电冷多联产、30 万千瓦及以上超（超）临界热电联产机组”，不属于淘汰类、限制类产业。

2、发行人金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不属于淘汰类、限制类产业

发行人目前的金属冶炼业务为有色金属资源综合利用业务，公司在对含有色金属危固废进行无害化处置后，通过湿法和火法等工艺流程对原料中有色金属的富集和提炼，产出资源化产品，如精锡及部分贵金属等，属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》鼓励类项目“九、有色金属”中“废杂有色金属回收利用”类别，不属于淘汰类、限制类产业。

（二）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不属于落后产能，

符合国家产业政策

根据国家发展改革委发布的《关于做好 2018 年重点领域化解过剩产能工作的通知》《关于做好 2019 年重点领域化解过剩产能工作的通知》《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》《国务院关于进一步强化淘汰落后产能工作的通知》《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》以及《2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》等政策文件，我国落后和过剩产能主要集中在炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池（极板及组装）、电力、煤炭等行业。

公司热电联产业务主要是通过燃煤等产生的热量加热锅炉，使锅炉中的水变成水蒸汽，利用蒸汽推动汽轮发电机组发电，汽轮机排出蒸汽通过供热管网提供给用热客户，实现热电联产；公司有色金属资源综合利用业务通过预处理、火法熔炼以及湿法提炼等工艺将含金属的危险废物进行减量化、无害化处理从而达到资源综合利用的目的，同时富集提炼危固废中的有色金属，产出精锡、金锭、银锭、电解铜等多种有色金属及金属化合物。经对比上述规范性文件，公司热电联产、金属冶炼不属于上述淘汰落后和过剩产能行业。

二、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见

（一）发行人热电、金属冶炼业务已建、在建主要生产项目符合所在地的能源消费双控要求

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目位于山东省、浙江省、江苏省、江西省内。国家层面及项目所在地关于能源消费总量和强度“双控”管理要求方面的主要制度及政策文件包括：

序号	文件名称	发文机关	涉及能源消费总量和强度双控的相关内容
1	《新时代的中国能源发展》	国务院新闻办公室	“三、全面推进能源消费方式变革”提到：“实施能源消费总量和强度双控制度，按省、自治区、直辖市行政区域设定能源消费总量和强度控制目标，对各级地方政府进行监督考核”，“对重点用能单位分解能耗双控目标，开展目标责任评价考核，推动重点用能单位加强节能管理。”
2	《完善能源消	国家发展和	“四、健全能耗双控管理制度”提到：“（十二）严

序号	文件名称	发文机关	涉及能源消费总量和强度双控的相关内容
	《节能强度和总量双控制度方案》	改革委员会	格实施节能审查制度。各省（自治区、直辖市）要切实加强对能耗量较大特别是化石能源消费量大的项目的节能审查，与本地区能耗双控目标做好衔接，从源头严控新上项目能效水平，新上高耗能项目必须符合国家产业政策且能效达到行业先进水平。未达到能耗强度降低基本目标进度要求的地区，在节能审查等环节对高耗能项目缓批限批，新上高耗能项目须实行能耗等量减量替代。深化节能审查制度改革，加强节能审查事中事后监管，强化节能管理服务，实行闭环管理。”
3	《固定资产投资项目节能审查办法》	国家发展和改革委员会	第八条规定：“节能审查机关受理节能报告后，应委托有关机构进行评审，形成评审意见，作为节能审查的重要依据。节能审查应依据项目是否符合节能有关法律法规、标准规范、政策；项目用能分析是否客观准确，方法是否科学，结论是否准确；节能措施是否合理可行；项目的能源消费量和能效水平是否满足本地区能源消耗总量和强度‘双控’管理要求等对项目节能报告进行审查。”
4	《山东省固定资产投资项目节能审查实施办法》	山东省发展和改革委员会	第十条规定：“节能审查机关受理节能报告后，应委托有关机构进行评审，形成评审意见，作为节能审查的重要依据。按照国家严格实行能耗强度和能耗总量‘双控’的要求，节能审查机关需向项目所在地能源消费总量控制主管部门进行函询，有关部门应在节能评审期间予以函复，出具支持项目建设的意见和将项目建成后能源消费纳入当地能源消费总量控制的承诺。受委托评审机构应组织专家对项目节能审查内容进行严格评审，在节能审查机关规定的时间内，对于符合或修改后达到评审要求的项目，出具节能评审意见；对于不符合或修改后达不到评审要求的项目，出具不予通过节能评审的意见。”第十一条规定：“节能审查内容主要包括以下方面：（一）依据的法律法规、标准规范、政策等准确适用；（二）项目用能分析客观准确，方法科学，结论准确；（三）节能措施建议合理可行；（四）项目的能源消费量和能效水平满足本地区能源消耗总量和强度‘双控’管理要求；（五）根据国家和省对煤炭消费总量控制工作的总体部署，新增耗煤项目满足当地煤炭消费减量替代要求。”
5	《关于进一步加强固定资产投资项目和区域节能审查管理的意见》	浙江省发展和改革委员会	节能主管部门审查项目节能报告时，主要对以下内容进行审查：项目是否符合节能有关法律法规、标准规范、政策；项目用能分析是否客观准确、方法是否科学、结论是否准确；节能措施是否合理可行；项目的能源消费量和能效水平是否满足本地区能源消费总量和强度“双控”管理要求等。
6	《江苏省固定资产投资项目节能审查实施办法》	江苏省发展和改革委员会、江苏省经济和信息化委员会	第十八条 固定资产投资项目节能评审意见应当包括以下内容：……（五）项目是否符合国家、地方和行业节能设计标准及规范，项目用能种类和结构是否合理，单位能耗指标是否满足国家、地方或行业规定的能耗标准或定额，是否按规定落实能耗等量或减置换

序号	文件名称	发文机关	涉及能源消费总量和强度双控的相关内容
			要求，项目能源消费量和能效水平是否满足本地区能源消耗总量、能源消耗强度和煤炭消费总量“三控”管理要求。
7	《江西省工业固定资产投资（技改）项目节能评估和审查办法》	江西省工业和信息化厅	第十条 各级工业和信息化主管部门主要依据以下条件对项目节能报告进行审查： ……（五）项目的能源消费量和能效水平是否满足本地区能源消耗总量和强度“双控”管理要求。

根据上述规定，固定资产投资项目在开展节能审查时，节能审查的内容包括项目的能源消费量和能效是否满足国家、地方的要求。如下文本问询函回复之“问题4”之“二、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目（以下简称“项目所在地”）是否满足项目所在地能源消费双控要求，是否按规定取得固定资产投资项目节能审查意见”之“（二）发行人取得的固定资产投资项目节能审查意见”所述，发行人热电、金属冶炼业务已建、在建主要生产项目中适用项目已按规定取得主管部门的节能审查意见，满足国家和地方能源消费双控要求。

（二）发行人取得的固定资产投资项目节能审查意见

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目取得的固定资产投资项目节能审查意见如下：

序号	项目实施主体	项目名称	主要建设内容	节能审查意见
1	遂昌汇金	浙江遂昌汇金有色金属有限公司年产3万吨铜制品生产线投资项目	新建年产3万吨铜制品生产线	遂发许（2011）2号
2	汇金环保	浙江省汇金环保科技有限公司15万吨/年含金属废物资源化综合利用项目	处置能力为5万吨/年危险废物资源化综合利用处置线一条，包含富氧熔炼处置系统、水淬渣系统的生产线和包含富氧环保侧吹炉+电炉系统、水淬渣系统的生产线各一条，总处置能力为10万吨/年	丽发改能监（2020）3号
3	常安能源	南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	1台45t/h锅炉	《固定资产投资项目节能登记表》
4		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产扩建项目	1×75t/h锅炉	海行审（2016）4407号
5		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	2×75t/h+2×CB10MW抽背机组	苏发改能审（2018）9号

序号	项目实施主体	项目名称	主要建设内容	节能审查意见
6		常安纺织科技园热电联产二期项目	2×180t/h 高温超高压循环流化床锅炉+2×CB25MW 抽背式汽轮发电机组	通行审批(2020)328号
7	新港热电	常州市新港热电有限公司新增供气能力技改(扩建300t/h燃煤锅炉)项目	扩建一台300t/h超高压高温煤粉锅炉	2009年项目,项目所在地未建立节能审查制度
8		常州市新港热电有限公司节能技改项目	将现有一台C15抽凝机改为一台B15背压机,2台B6背压机改为1台B12背压机	2009年项目,项目所在地未建立节能审查制度
9		常州市新港热电有限公司扩建项目	拆除原有3*75t/h中温中压循环流化床锅炉、建设2*220t/h(一用一备)高温超高压循环流化床锅炉+1*B6MW背压式汽轮发电机组	苏发改能审(2015)100号
10	江苏热电	溧阳市北片区热电联产项目(曾用名“溧阳市昆仑热电有限公司搬迁改造项目”)	第一阶段:2台110吨/小时高温高压循环流化床锅炉(1用1备)和1台15兆瓦背压式汽轮发电机组;第二阶段:1台110吨/小时高温高压循环流化床锅炉和1台15兆瓦背压式汽轮发电机组	苏发改能审(2014)第100号
11			江苏富春江环保热电有限公司热电联产扩建项目	1台240t/h超高温超高压循环流化床锅炉和1台35MW背压式汽轮发电机组
12		东港热电	衢州东港环保热电联产项目	75吨/时循环流化床锅炉四台,6兆瓦背压式机组一台,12兆瓦抽凝机组二台
13	衢州东港环保热电有限公司热电联产二期扩建项目		3台150t/h高温高压循环流化床锅炉、2台18MW高温高压背压式汽轮发电机组及相关辅助设施,并将现有的1台15MW次高温次高压抽凝机组改造为高温高压背压机组,同时对现有锅炉烟气处理设施进行改造,增设炉后半干法脱硫设施和炉内SNCR脱硝设施	浙能源(2011)47号
14	衢州东港环保热电有限公司热电联产三期扩建工程		2*180吨/时高温高压循环流化床锅炉,配套1台40MW背压式汽轮发电机组及配套设施	衢经信资源(2018)54号
15	铂瑞南昌	铂瑞能源(南昌)有限公司南昌小蓝经济技术开发区热电联产项目	3台130t/h(2用1备)+1台220t/h循环流化床锅炉,配套2*18MW+1台35MW背压式汽轮机组	赣发改能审专(2018)23号
16		铂瑞能源(南昌)有限公司100吨/天污泥焚烧处置项目	改造1#、2#循环流化床燃煤锅炉(1用1备),将含水率约45%-50%的污泥直接接入炉焚烧处置	已取得环评批复,尚未开始建设
17	铂瑞万载	万载县工业园新型热电联产项目	一期建设2台90t/h循环流化床锅炉(1用1备),配套1×15MW背压式汽轮机组; 二期建设1台180t/h循环流化床锅炉,配套1台18MW背压式汽轮机组	赣发改能审专(2018)2号

序号	项目实施主体	项目名称	主要建设内容	节能审查意见
18	铂瑞新干	江西新干盐化工业城热电联产项目	4台130t/h循环流化床锅炉(3用1备), 配套2*18MW+1*25MW背压式汽轮机组	赣发改能审专(2017)12号
19	铂瑞义乌	义乌市高新区智慧能源中心项目	2*90t/h+2*150t/h(1用1备)超高温超高压循环流化床锅炉, 配套2*B9+1*B18超高温超高压汽轮发电机组	义经信能源(2016)54号
20	中茂圣源	陵县热电厂热电联产项目	2*75t/h循环流化床锅炉, 1台12MW机组	2003年建设项目, 无审查要求

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目中适用项目已经取得了应取得的主管部门的节能审查意见,符合项目所在地的能源消费双控要求。

三、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否涉及新建自备燃煤电厂,如是,是否符合《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》中“京津冀、长三角、珠三角等区域禁止新建燃煤自备电厂。装机明显冗余、火电利用小时数偏低地区,除以热定电的热电联产项目外,原则上不再新(扩)建自备电厂项目”的要求

根据《国家发展和改革委员会、国家能源局关于印发电力体制改革配套文件的通知》附件6《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的规定,燃煤自备电厂是我国火电行业的重要组成部分,在为工业企业生产运营提供动力供应、降低企业生产成本的同时,还可兼顾周边企业和居民用电用热需求。

发行人热电项目为热电联产集中供热项目,主要产品为蒸汽和电力,不属于新建自备燃煤电厂,不适用《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的规定;发行人有色金属资源综合利用业务为通过预处理、火法熔炼以及湿法提炼等工艺将含金属的危险废物进行减量化、无害化处理,同时富集提炼危固废中的有色金属,产出精锡、金锭、银锭、电解铜等多种有色金属及金属化合物。发行人在建及拟建的金属冶炼项目不涉及新建自备燃煤电厂,亦不适用《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的规定。

四、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否需履行主管部门审批、核准、备案等程序及履行情况,是否按照环境影响评价法要求,以及《建设项目环境影响评价分类管理名录》和《生态环境部审批环境影响评价文件的建

设项目目录》规定，获得相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目获得主管部门审批、核准、备案及生态环境主管部门环境影响评价批复情况如下：

序号	项目实施主体	项目名称	环评批复/登记	主管部门审批、核准、备案
1	遂昌汇金	浙江遂昌汇金有色金属有限公司年产3万吨铜制品生产线投资项目（注1）	丽环建（2012）17号	遂发改备字（2011）24号《遂昌县企业投资项目备案通知书（基本建设）》
2	汇金环保	浙江省汇金环保科技有限公司15万吨/年含金属废物资源化综合利用项目	遂环建（2019）19号	浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表
3	常安能源	南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	海环管（表）[2014]05033号、海环管（表）（2014）10036号	海发改投资（2014）113号
4		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产扩建项目	海行审[2017]462号	海行审（2016）4410号
5		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	苏环审[2018]14号	海行审（2017）802号
6		常安纺织科技园热电联产二期项目	苏环审（2021）11号	通行审批（2020）225号
7	新港热电（注2）	常州市新港热电有限公司新增供气能力技改（扩建300t/h燃煤锅炉）项目	常新环管2009（275）	《企业投资项目备案通知书》（备案号：3204110706986）
8		常州市新港热电有限公司节能技改项目	苏环审（2011）59号	苏经信经（2009）390号
9		常州市新港热电有限公司扩建项目	苏环审（2016）107号	苏发改能源发（2017）192号
10	江苏热电	溧阳市北片区热电联产项目（曾用名“溧阳市昆仑热电有限公司搬迁改造项目”）	苏环审（2011）259号、苏环便管（2014）91号	苏发改能源发（2015）329号
11		江苏富春江环保热电有限公司热电联产扩建项目	正在编制	常行审核准（2022）3号
12	东港热电	衢州东港环保热电联产项目	浙环建（2004）41号	衢市计规（2004）76号
13		衢州东港环保热电有限公司热电联产二期扩建项目	浙环建（2011）112号	浙经信电力（2013）291号
14		衢州东港环保热电有限公司热电联产三期扩建工程	浙环建（2018）39号	衢经信审批（2019）5号
15	铂瑞南昌	铂瑞能源（南昌）有限公司南昌小蓝经济技术开发区热电联产项目	赣环评字（2018）109号	洪发改行能字（2017）107号、洪行审投字（2019）277号（延期）
16		铂瑞能源（南昌）有限公司100吨/天污泥掺烧处置项目	南行审环评字（2022）32号	《江西省工业企业技术改造项目备案通知书》

序号	项目实施主体	项目名称	环评批复/登记	主管部门审批、核准、备案
				(JG2104-360121-07-02-742462)
17	铂瑞万载	万载县工业园新型热电联产项目	赣环评字(2018)2号	宜市发改能源字(2017)89号
18	铂瑞新干	江西新干盐化工业城热电联产项目	赣环评字(2017)41号	吉市发改交能字(2017)26号
19	铂瑞义乌	义乌市高新区智慧能源中心项目	义环中心(2018)131号	金发改许准字(2018)5号
20	中茂圣源	陵县热电厂热电联产项目	鲁环审(2003)10号	鲁计基础(2003)199号

注1: 该项目包含3,000吨精锡等金属的生产工序。

注2: 新港热电曾因为新建一台15MW背压式汽轮发电机组及相应辅助设备、一台6MW背压式汽轮发电机组及相应辅助设备未办理项目核准手续开工建设及未依法报批建设项目环境影响评价文件而被给予行政处罚。为改正相关违法行为, 新港热电向常州市发展和改革委员会补充申报了两个项目, 并取得了核准批复同意的意见。在改正违法行为过程中, 中华人民共和国生态环境部于2020年11月发布《建设项目环境影响评价分类管理名录(2021年版)》, 根据修订后《建设项目环境影响评价分类管理名录(2021年版)》之“项目类别”之“四十一、电力、热力生产和供应业”第87项的规定, 火力发电和热电联产项目(发电机组节能改造)不再需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或填报环境影响登记表, 因此这两个项目未取得环评批复。

综上, 发行人热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目已经取得了相应的主管部门审批、核准、备案及生态环境主管部门环境影响评价批复。

五、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否属于大气污染防治重点区域内的耗煤项目。依据《大气污染防治法》第九十条, 国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的, 应当实行煤炭的等量或者减量替代。发行人是否履行应履行的煤炭等量或减量替代要求

(一) 发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目属于大气污染防治重点区域内的情况

根据《重点区域大气污染防治“十二五”规划》(环发[2012]130号)的规定, 京津冀、长三角、珠三角地区, 以及辽宁中部、山东、武汉及其周边、长株潭、成渝、海峡西岸、山西中北部、陕西关中、甘宁、新疆乌鲁木齐城市群等13个区域被规划为大气污染防治重点区域。

根据《关于执行大气污染物特别排放限值的公告》(环保部公告2013第14号), 重点控制区范围包含“山东城市群”, “山东城市群”重点控制区为济南市、青岛市、淄博市、潍坊市、日照市。

根据《国务院关于印发打赢蓝天保卫战三年行动计划的通知》(国发[2018]22号),大气污染防治重点区域范围包括:“京津冀及周边地区,包含北京市,天津市,河北省石家庄、唐山、邯郸、邢台、保定、沧州、廊坊、衡水市以及雄安新区,山西省太原、阳泉、长治、晋城市,山东省济南、淄博、济宁、德州、聊城、滨州、菏泽市,河南省郑州、开封、安阳、鹤壁、新乡、焦作、濮阳市等;长三角地区,包含上海市、江苏省、浙江省、安徽省;汾渭平原,包含山西省晋中、运城、临汾、吕梁市,河南省洛阳、三门峡市,陕西省西安、铜川、宝鸡、咸阳、渭南市以及杨凌示范区等。”

发行人子公司遂昌汇金、汇金环保、常安能源、新港热电、江苏热电、东港热电、中茂圣源已建、在建及拟建的项目位于上述规定中的大气污染防治控制区。

(二) 发行人在大气污染防治重点防治控制区内新建、改建、扩建的热电、金属冶炼用煤项目履行煤炭等量或减量替代要求的情况

发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于大气污染防治重点区域内,并使用煤炭,该等项目及其履行煤炭等量或减量替代要求情况如下:

序号	项目实施主体	项目名称	项目所在地	主要建设内容	煤炭等量或减量替代
1	遂昌汇金	浙江遂昌汇金有色金属有限公司年产3万吨铜制品生产线投资项目	丽水市	新建年产3万吨铜制品生产线	2011年建设项目,无煤炭等量或减量替代要求(注1)
2	汇金环保	浙江省汇金环保科技有限公司15万吨/年含金属废物资源化综合利用项目	丽水市	处置能力为5万吨/年危险废物资源化综合利用处置线一条,包含富氧熔炼处置系统、水淬渣系统的生产线和包含富氧环保侧吹炉+电炉系统、水淬渣系统的生产线各一条,总处置能力为10万吨/年	未新增煤炭消耗
3	常安能源	南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	南通市	1台45t/h锅炉	2014年建设项目,无煤炭等量或减量替代要求
4		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产扩建项目		新建1×75t/h锅炉	2016年12月8日,海安县发展和改革委员会、海安县环境保护局《关于海安常安纺织科技园临时供热

序号	项目实施主体	项目名称	项目所在地	主要建设内容	煤炭等量或减量替代
					站扩建项目煤炭替代方案的审核意见》
5		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目		新建 2×75t/h+2×CB10MW 抽背机组	通发改能交(2017)183号
6		常安纺织科技园热电联产二期项目		新建 2×180t/h 高温超高压循环流化床锅炉+2×CB25MW 抽背式汽轮发电机组	通发改能源(2020)303号
7	新港热电	常州市新港热电有限公司新增供气能力技改(扩建 300t/h 燃煤锅炉)项目	常州市	扩建一台 300t/h 超高压高温煤粉锅炉	2009 年建设项目,无煤炭等量或减量替代要求
8		常州市新港热电有限公司节能技改项目		将现有一台 C15 抽凝机改为一台 B15 背压机, 2 台 B6 背压机改为 1 台 B12 背压机	2009 年建设项目,无煤炭等量或减量替代要求
9		常州市新港热电有限公司扩建项目		拆除原有 3*75t/h 中温中压循环流化床锅炉、建设 2*220t/h (一用一备) 高温超高压循环流化床锅炉+1*B6MW 背压式汽轮发电机组	常发改(2016)164号
10	江苏热电	溧阳市北片区热电联产项目(曾用名“溧阳市昆仑热电有限公司搬迁改造项目”)	常州市	第一阶段: 2 台 110 吨/小时高温高压循环流化床锅炉(1 用 1 备)和 1 台 15 兆瓦背压式汽轮发电机组; 第二阶段: 1 台 110 吨/小时高温高压循环流化床锅炉和 1 台 15 兆瓦背压式汽轮发电机组	溧发改(2015)499号
11		江苏富春江环保热电有限公司热电联产扩建项目	衢州市	1 台 240t/h 超高温超高压循环流化床锅炉和 1 台 35MW 背压式汽轮发电机组	溧发改(2022)143号
12	东港热电	衢州东港环保热电联产项目	衢州市	75 吨/时循环流化床锅炉四台, 6 兆瓦背压式机组一台, 12 兆瓦抽凝机组二台。	2004 年建设项目,无煤炭等量或减量替代要求
13		衢州东港环保热电有限公司热电联产二期扩建项目		3 台 150t/h 高温高压循环流化床锅炉、2 台 18MW 高温高压背压式汽轮发电机组及相关辅助设施,并将现有的 1 台 15MW 次高温次高压抽凝机组改造为高温高压背压机组,同时对现有锅炉烟气处理设施进行改造,增设炉后半干法脱硫设施和炉内 SNCR 脱硝设施。	2013 年建设项目,无煤炭等量或减量替代要求
14		衢州东港环保热电有限公司热电联产三期扩建工程		2*180 吨/时高温高压循环流化床锅炉, 配套 1 台 40MW 背压式汽轮发电机组及配套设施	衢江区经信局以 2015-2017 年淘汰改造的 123 台燃煤锅(窑)炉、14 个关停石灰窑用

序号	项目实施主体	项目名称	项目所在地	主要建设内容	煤炭等量或减量替代
					煤量进行置换
15	中茂圣源	陵县热电厂热电联产项目	德州市	2*75t/h 循环流化床锅炉, 1 台 12MW 机组	2003 年建设项目, 无煤炭等量或减量替代要求

注 1: 全国人民代表大会常务委员会于 2015 年 8 月 29 日公布了修订后的《大气污染防治法》(2016 年 1 月 1 日起实施), 修改后的《大气污染防治法》新增了第九十条, 即“国家大气污染防治重点区域内新建、改建、扩建用煤项目的, 应当实行煤炭的等量或者减量替代”, 因此发行人 2016 年 1 月 1 日前新建、改建、扩建的生产项目无煤炭等量或减量替代要求。

综上, 发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于大气污染防治重点区域内并使用煤炭, 相关项目均符合煤炭等量或减量替代要求。

六、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目是否位于各地城市人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内, 如是, 是否拟在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目位于高污染燃料禁燃区及在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料情况如下:

序号	项目实施主体	项目名称	项目建设内容	项目所在地	高污染燃料禁燃区	禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料的情况（注1）
1	常安能源	南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	1台45t/h锅炉	海安经济开发区常鑫路8号	海安全县城均划定为禁燃区，其中东至通榆路，南至东海大道，西至如海河，北至新通扬运河为Ⅲ类禁燃区；除Ⅲ类禁燃区以外的区域为Ⅱ类禁燃区。Ⅱ类禁燃区内禁止燃用的高污染燃料类型为：1.除单台出力大于等于20蒸吨/小时锅炉以外燃用的煤炭及其制品；2.石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油	项目所在地为Ⅱ类禁燃区，且使用的燃用的煤炭及其制品的锅炉均大于20蒸吨/小时
2		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产扩建项目	1×75t/h锅炉			
3		南通常安能源有限公司常安纺织科技园热电联产项目	2×75t/h+2×CB10MW抽背机组			
4		常安纺织科技园热电联产二期项目	2×180t/h高温超高压循环流化床锅炉+2×CB25MW抽背式汽轮发电机组			
5	新港热电	常州市新港热电有限公司新增供气能力技改（扩建300t/h燃煤锅炉）项目	扩建一台300t/h超高压高温煤粉锅炉	常州市新北区春江镇港区中路6号	（一）金坛区：东至S240，南至S38，西至S241，北至S340。扩大后的禁燃区面积为60平方公里。 （二）武进区、新北区、天宁区、钟楼区：东至新北区通江路、通江路与S122交汇后沿S122至新北区东边界；天宁区和武进区经开区、洛阳镇东边界，南至武进区洛阳镇全部、S38、南夏墅街道全部和S38，西至扁担河、钟楼区邹区镇全部和S39；北至新北区北边界。扩大后的禁燃区面积为995平方公里。 （一）禁燃区内使用高污染燃料锅炉及各类炉窑、炉灶等60%的燃烧设施（集中供热、电厂锅炉、钢铁烧结、高炉除外），应当在2017年12月31日前完成天然气、液化石油气、电、其他清洁能源或者集中供热替代改造；其余燃烧设施在2018年12月31日前完成。逾期未完成的，不得继续	项目均为集中供热项目
6		常州市新港热电有限公司节能技改项目	将现有一台C15抽凝机改为一台B15背压机，2台B6背压机改为1台B12背压机			
7		常州市新港热电有限公司扩建项目	拆除原有3×75t/h中温中压循环流化床锅炉、建设2×220t/h（一用一备）高温超高压循环流化床锅炉+1×B6MW背压式汽轮发电机组			

序号	项目实施主体	项目名称	项目建设内容	项目所在地	高污染燃料禁燃区	禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料的情况（注1）
					使用； （二）禁燃区内禁止新建、扩建燃用高污染燃料的锅炉、炉窑、炉灶等燃烧设施（集中供热、电厂锅炉、钢铁烧结、高炉除外）	
8	铂瑞南昌	铂瑞能源（南昌）有限公司南昌小蓝经济技术开发区热电联产项目	3台130t/h（2用1备）+1台220t/h循环流化床锅炉，配套2*18MW+1台35MW背压式汽轮机组	江西省小蓝经济技术开发区	一、高污染燃料禁燃区扩大至以下范围：（一）枫生高速，黄家湖东路、黄家湖西路，昌东大道，志敏大道、梅林大街，港口大道，赣江北大道、赣江中大道、赣江南大道，生米大街合围区域。（二）沿江南大道、沿江中大道、沿江北大道、富大有路，天祥北大道，福银高速，紫阳东大道，昌南大道合围区域。（三）新建区长堽镇，湾里区招贤镇，小蓝经济技术开发区。 二、高污染燃料是指下列燃料或者物质：……（三）上述禁燃区内省级及以上工业园区区域执行II类标准，其他禁燃区执行III类标准	项目所在地为II类禁燃区，且使用的燃用的煤炭及其制品的锅炉均大于20蒸吨/小时
9		铂瑞能源（南昌）有限公司100吨/天污泥掺烧处置项目	改造1#、2#循环流化床燃煤锅炉（1用1备），将含水率约45%-50%的污泥直接入炉焚烧处置			不涉及使用高污染燃料
10	铂瑞义乌	义乌市高新区智慧能源中心项目	2*90t/h+2*150t/h（1用1备）超高温超高压循环流化床锅炉，配套2*B9+1*B18超高温超高压汽轮发电机组	义乌市信息光电高新区EQ-04-08-A地块	建城区区块：环城南路-稠廿路-阳光大道-环城北路-环城西路范围闭合区，以及城西街道区块：环城西路-西城路-圣达街-雪峰西路-西站大道范围闭合区，禁燃III类高污染燃料组合，自2019年1月1日起实施。全市范围内其他区域禁燃II类高污染燃料组合，自2019年7月1日起实施	项目所在地为II类禁燃区，且使用的燃用的煤炭及其制品的锅炉均大于20蒸吨/小时

注1：根据《高污染燃料目录》的规定，按照控制严格程度，将禁燃区内禁止燃用的燃料组合分为I类（一般）、II类（较严）和III类（严格），其中：II类禁燃区禁止燃用的燃料组合类别为：1）除单台出力大于等于20蒸吨/小时锅炉以外燃用的煤炭及其制品；2）石油焦、油页岩、原油、重油、渣油、煤焦油。

综上，发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于当地人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，并按照规定在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料。

七、发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目生产的产品是否属于《环保名录》中规定的“双高”产品。如发行人产品属于《环保名录》中“高环境风险”的，还应满足环境风险防范措施要求、应急预案管理制度健全、近一年内未发生重大特大突发环境事件要求。产品属于《环保名录》中“高污染”的，还应满足国家或地方污染物排放标准及已出台的超低排放要求、达到行业清洁生产先进水平、近一年内无因环境违法行为受到重大处罚的要求

（一）发行人热电联产已建、在建及拟建项目生产的产品不属于《环保名录》中规定的“双高”产品

公司热电联产业务主要是通过燃煤等产生的热量加热锅炉，使锅炉中的水变成水蒸汽，利用蒸汽推动汽轮发电机组发电，汽轮机排出蒸汽通过供热管网提供给用热客户，实现热电联产。该业务的主要产品为蒸汽和电力。

经与《“高污染、高环境风险”产品名录（2021年版）》比对，发行人热电联产已建、在建及拟建项目生产的产品不属于《“高污染、高环境风险”产品名录（2021年版）》中规定的高污染、高环境风险产品。

（二）发行人金属冶炼业务已建、在建及拟建项目生产的主要产品不属于《环保名录》中规定的“双高”产品

公司金属冶炼业务（即有色金属资源综合利用业务）为通过预处理、火法熔炼以及湿法提炼等工艺将含金属的危险废物进行减量化、无害化处理，同时富集提炼危固废中的有色金属，主要为精锡、金锭、银锭、电解铜。

根据《“高污染、高环境风险”产品名录（2021年版）》，铜冶炼行业、镍钴冶炼行业、金冶炼行业（即原生金属冶炼行业，属于“C32 有色金属冶炼和压延加工业”）生产的铜、铅、锌、镍、金等产品为“高污染、高环境风险产品”。

发行人经营的有色金属资源综合利用业务，属于“C42 废弃资源综合利用行业”，并非《环境保护综合名录（2021年版）》规定行业所生产的“高污染、

高环境风险产品”。

此外，发行人有色金属冶炼业务的经营主体为遂昌汇金和汇金环保，该两公司均按照《财政部、国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》的规定享受垃圾处理、污泥处理处置劳务享受增值税即征即退政策，而《财政部、国家税务总局关于印发<资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录>的通知》明确规定了享受上述税收优惠的条件包括“销售综合利用产品和劳务，不属于环境保护部《环境保护综合名录》中的“高污染、高环境风险”产品或者重污染工艺。”

综上，发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目生产的产品不属于《环保名录》中规定的“双高”产品。

八、发行人最近 36 个月是否存在受到环保领域行政处罚的情况，是否构成重大违法行为，或者是否存在导致严重环境污染，严重损害社会公共利益的违法行为

发行人最近 36 个月曾受到一项环保主管部门的行政处罚，但不构成重大违法行为，未导致严重环境污染，未损害社会公共利益，具体情况如下：

（一）行政处罚的基本情况

2020 年 8 月 7 日，常州市生态环境局对新港热电出具常环行罚[2020]10 号《行政处罚决定书》，认定：新港热电在一期主厂房内新建一台 15MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备、一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备，上述两台设备均未依法报批建设项目环境影响评价文件，配套建设的环境保护设施未经环保“三同时”验收，主体工程已投入使用；上述行为违反了《中华人民共和国环境影响评价法》第二十二条第一款、第二十五条及《建设项目环境保护管理条例》第十九条第一款的规定；依据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条第一款及《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款的规定，针对新港热电新建一台 15MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为，处以罚款 20 万元，并责令 3 个月内改正违法行为，针对新港热电新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目，未向环保部门报批建设项目环境影响评价文件的行为，

处以罚款 6.6 万元，针对新港热电新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目，配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为，处理罚款 20 万元，并责令在 3 个月内改正违法行为。

（二）上述行政处罚不构成重大违法行为，未导致严重环境污染，未损害社会公共利益

根据《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条第一款之规定，“建设单位未依法报批建设项目环境影响报告书、报告表，或者未依照本法第二十四条的规定重新报批或者报请重新审核环境影响报告书、报告表，擅自开工建设的，由县级以上生态环境主管部门责令停止建设，根据违法情节和危害后果，处建设项目总投资额百分之一以上百分之五以下的罚款，并可以责令恢复原状；对建设单位直接负责的主管人员和其他直接责任人员，依法给予行政处分”。针对新港热电新建一台 6MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目未向环保部门报批建设项目环境影响评价文件的行为，常州市生态环境局处以 6.6 万元罚款，占该项目总投资额（1,331.35 万元）0.496%，显著低于上述规定最低 1% 的罚款金额。

根据《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款之规定，“违反本条例规定，需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收或者验收不合格，建设项目即投入生产或者使用，或者在环境保护设施验收中弄虚作假的，由县级以上环境保护行政主管部门责令限期改正，处 20 万元以上 100 万元以下的罚款；逾期不改正的，处 100 万元以上 200 万元以下的罚款……”。针对新港热电新建一台 6MW、一台 15MW 背压式汽轮发电机组及相应辅助设备项目，配套建设的环境保护设施未经环保验收，建设项目即投入生产的行为，分别处以 20 万元罚款，上述处罚属于《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款中“处 20 万元以上 100 万元以下的罚款”的处罚幅度内的最低限额。

同时，新港热电新建 1 台 15MW 背压式汽轮发电机组为等容量替代原 15MW 背压式汽轮发电机组，项目完成后机组装机容量不变，不增加煤炭消费量；新建 2 台 6MW 背压式汽轮发电机组项目为等容量替代原 12MW 背压式汽轮发电机组，项目完成后机组装机容量不变，不增加煤炭消费量。

根据国家生态环境部于 2020 年 11 月发布《建设项目环境影响评价分类管理

名录（2021年版）》之“项目类别”之“四十一、电力、热力生产和供应业”第87项的规定，火力发电和热电联产项目（发电机组节能改造）不再需要编制环境影响报告书、环境影响报告表或填报环境影响登记表，即新港热电上述改建项目不再需要补办相关环评或环保验收手续。

经保荐机构和发行人律师访谈常州市生态环境综合行政执法局相关工作人员确认，给予常州新港热电上述处罚是由于新港热电在执行程序上未遵守规定，上述新建发电机组是更加先进的发电机，相比于原来的机器更加环保，产生更少的污染物，没有导致严重的环境污染，也没有造成重大人员伤亡，没有造成严重社会影响。

综上，新港热电上述违法行为不构成重大违法行为，违法行为未导致严重环境污染，未损害社会公共利益。

九、募集资金是否存在变相用于高耗能、高排放项目的情形。

公司本次发行募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还银行借款，不存在变相用于高耗能、高排放项目的情况。

十、中介机构核查意见

（一）中介机构核查程序

中介机构核查了发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目基本情况，取得的节能审查意见，取得的主管部门审批、核准、备案文件，获得的相应级别生态环境主管部门环境影响评价批复，并与相关政策法规进行了对比分析；核查了发行人最近36个月受到环保领域行政处罚的情况；核查了募集资金用途。

（二）中介机构核查意见

1、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不属于《产业结构调整指导目录（2019年本）（2021年修订）》中的淘汰类、限制类产业，发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不属于落后产能，符合国家产业政策；发行

人热电、金属冶炼业务已建、在建主要生产项目满足所在地的能源消费双控要求，适用项目取得了固定资产投资项目节能审查意见；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不涉及新建自备燃煤电厂；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目已经取得了主管部门审批、核准、备案及生态环境主管部门环境影响评价批复；发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于大气污染防治重点区域内，并使用煤炭，相关项目符合煤炭等量或减量替代要求；发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于当地人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，并在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目生产的产品不属于《环保名录》中规定的“双高”产品；发行人最近 36 个月存在受到一项环保领域行政处罚的情况，但不构成重大违法行为，不存在导致严重环境污染，严重损害社会公共利益的违法行为；本次募集资金不存在变相用于高耗能、高排放项目的情形。

2、律师核查意见

经核查，律师认为：

发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）（2021 年修订）》中的淘汰类、限制类产业，发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目不属于落后产能，符合国家产业政策；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建项目满足所在地的能源消费双控要求，适用项目取得了固定资产投资项目节能审查意见；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目不涉及新建自备燃煤电厂；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建主要生产项目已经取得了主管部门审批、核准、备案及生态环境主管部门环境影响评价批复；发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于大气污染防治重点区域内，并使用煤炭，相关项目符合煤炭等量或减量替代要求；发行人部分热电、金属冶炼业务已建、在建、拟建主要生产项目位于当地人民政府根据《高污染燃料目录》划定的高污染燃料禁燃区内，并在禁燃区内燃用相应类别的高污染燃料；发行人热电、金属冶炼业务已建、在建及拟建项目生产的产品不属于《环保名录》中规定的“双高”产品；发行人最近 36 个月存在受到一项环保领域行政处罚的情况，但不构成重大违法行为，不存在导

致严重环境污染，严重损害社会公共利益的违法行为；本次募集资金不存在变相用于高耗能、高排放项目的情形。

其他问题 1.请发行人在募集说明书扉页重大事项提示中,按重要性原则披露对发行人及本次发行产生重大不利影响的直接和间接风险。披露风险应避免包含风险对策、发行人竞争优势及类似表述,并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序。

回复:

公司已在募集说明书扉页重大事项提示中,披露了对公司及本次发行相关的重要风险因素,并按对投资者作出价值判断和投资决策所需信息的重要程度进行梳理排序,披露风险不包含风险对策、竞争优势及类似表述的内容。

其他问题 2.请发行人关注社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行的媒体报道情况，请保荐人对上述情况中涉及本次项目信息披露的真实性、准确性、完整性等事项进行核查，并于答复本审核问询函时一并提交。若无重大舆情情况，也请予以书面说明。

回复：

一、本次发行自申请受理以来有关发行人的媒体报道情况

自公司本次向特定对象发行股票申请于 2023 年 3 月 29 日获深圳证券交易所受理，至本问询函回复出具日，公司持续关注媒体报道，通过网络检索等方式对公司本次发行相关媒体报道情况进行了自查，主要媒体报道及关注事项如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题	主要关注内容
1	2023.4.26	同花顺 iNews	价格前线 4月26日中茂圣源化机浆异动提示	公司子公司中茂圣源化机浆出厂价波动情况
2	2023.4.25	和讯网	富春环保（002479）：4月25日技术指标出现观望信号-“黑三兵”	关注公司二级市场股票交易和资金流向
3	2023.4.25	证券之星	富春环保（002479）4月25日主力资金净买入134.06万元	关注公司二级市场股票交易和资金流向
4	2023.4.21	和讯股票	富春环保（002479）盘中异动股价振幅达5.35% 跌7% 报4.51元（04-21）	关注公司股票盘中股价波动情况
5	2023.4.21	东方财富网	富春环保4月21日加速下跌	关注公司股票盘中股价波动情况
6	2023.4.21	证券之星	富春环保（002479）2023年一季度报简析：净利润减17.94%	关注公司第一季度经营情况
7	2023.4.20	股吧	富春环保股东户数下降1.57%，户均持股9.23万元 富春环保：2023年第一季度净利润约1659万元 同比下降17.94%	关注公司第一季度经营情况和股东情况
8	2023.4.20	同花顺 iNews	财报速递：富春环保2023年一季度净利润1658.83万元，总体财务状况一般 富春环保（截止2023年3月31日）股东人数为44599户 环比减少1.57%	关注公司第一季度经营情况
9	2023.4.20	每日经济新闻	富春环保：2023年第一季度净利润约1659万元，同比下降17.94%	关注公司第一季度经营情况

序号	日期	媒体名称	文章标题	主要关注内容
10	2023.4.20	证券之星	图解富春环保一季报：第一季度单季净利润同比减 17.94%	关注公司第一季度经营情况
11	2023.4.20	格隆汇	富春环保（002479.SZ）一季度净利润 1658.83 万元、同比下降 17.94%	关注公司第一季度经营情况
12	2023.4.19	环保在线	涉及金额近 600 亿元！15 起收并购案公开，环保市场活力加速释放	关注环保行业收并购案情况，本次市政集团拟认购公司股票事项为其中一项案例
13	2023.4.19	证券之星	富春环保（002479）4 月 19 日主力资金净卖出 38.26 万元	关注公司股价变动情况及资金流向
14	2023.4.17	丽水市贸促会	遂昌县贸促会助力遂昌生态工业加速跃迁	关注子公司遂昌汇金贵金属资源化回收项目研发进展
15	2023.4.17	证券之星	股票行情快报：富春环保（002479）4 月 17 日主力资金净卖出 297.81 万元	关注公司二级市场成交情况
16	2023.4.11	证券之星	富春环保：4 月 11 日召开业绩说明会，投资者参与	公司于 4 月 11 日业绩说明会情况
17	2023.4.11	每日经济新闻	注意！富春环保将于 4 月 26 日召开股东大会	引用股东大会召开通知
18	2023.4.10	股吧	富春环保 4 月 10 日快速上涨	关注当日盘中股价上涨情况
19	2023.4.10	和讯股票	和讯个股快报：2023 年 04 月 10 日 富春环保（002479），该股突破长期盘整	关注公司二级市场股价走势和资金流向
20	2023.4.10	同花顺 iNews	价格前线 4 月 10 日中茂圣源化机浆异动提示	公司子公司中茂圣源化机浆出厂价波动情况
21	2023.4.7	同花顺财经	铂瑞（万载）二期建设取得重大进展——3#炉钢架吊装完成	关注铂瑞万载二期项目锅炉安装工程项目进展
22	2023.4.6	杭州市经济和信息化局	杭州市经济和信息化局关于发布杭州市首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2023 年版）的通知	环保研究院焚烧烟气中二噁英在线监测系统（省内）2023 年持续入选《杭州市首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2023 年版）》（自 2020 年度起）
23	2023.4.6	德州市工业和信息化局网站	27 家企业入选！2023 年德州市市级绿色工厂（第二批）名单公布	中茂圣源入选市级绿色工厂（第二批）
24	2023.4.3	中证网	富春环保 2022 年度利润分配预案出炉 上市后累计派现或达 14.46 亿元	关注公司利润分配方案

序号	日期	媒体名称	文章标题	主要关注内容
25	2023.3.31	股吧	富春环保 3 月 31 日快速上涨；富春环保 3 月 31 日盘中涨幅达 5%	关注公司二级市场表现
26	2023.3.31	格隆汇	富春环保（002479.SZ）：定增申请获深交所受理	本次发行获深交所受理
27	2023.3.31	新浪财经	富春环保（002479）2 月 28 日股东户数 4.53 万户，较上期减少 0.18%	关注截至 2023 年 2 月 28 日公司股东数量变化情况
28	2023.3.31	新浪财经	鹰眼预警：富春环保营业收入与净利润变动背离	新浪上市公司财报鹰眼预警系统对公司 2022 年年报进行智能量化分析，主要系通过各类财务指标跟踪解读公司年报
29	2023.3.30	同花顺财报	富春环保:2022 年报净利润 2.59 亿 同比下降 21.75%	公司主要财务数据、前十名股东情况和分红方案
30	2023.3.30	同花顺 iNews	财报速递：富春环保 2022 年全年净利润 2.59 亿元，总体财务状况一般	关注公司经营财务指标和简要分析
31	2023.3.30	同花顺 iNews	富春环保（截止 2023 年 2 月 28 日）股东人数为 45311 户 环比减少 0.18%	关注截至 2023 年 2 月 28 日公司股东数量变化情况
32	2023.3.30	股吧	富春环保股东户数减少 81 户，户均持股 9.07 万元	关注截至 2023 年 2 月 28 日公司股东数量变化情况
33	2023.3.30	每日经济新闻	富春环保：截至本公告披露日公司累计审批对外担保总金额为人民币 42.9 亿元	关注公司担保情况
34	2023.3.30	股吧	【图解年报】富春环保：2022 年归母净利润为 2.6 亿元，同比下降 21.7%；富春环保 2022 年度拟 10 派 2 元	关注公司 2022 年年报经营相关数据和利润分配方案
35	2023.3.30	同花顺金融研究中心	富春环保公布 2022 年年度权益分配预案 拟 10 派 2 元	关注公司利润分配情况
36	2023.3.30	同花顺金融研究中心	富春环保 2022 年年度董事会经营评述	转引 2022 年年度董事会经营评述内容
37	2023.3.30	每日经济新闻	富春环保：2022 年度净利润约 2.59 亿元，同比下降 21.69%	关注公司业绩报告中财务数据等情况
38	2023.3.30	挖贝网	富春环保 2022 年净利 2.59 亿 同比下滑 21.69% 董事长万娇薪酬 79.93 万	关注公司年报中的财务数据和管理人员薪酬、利润分配方案
39	2023.3.30	证券之星	富春环保最新公告：2022 年度净利同比下降 21.69%，拟 10 派 2 元	关注公司经营情况和利润分配情况

序号	日期	媒体名称	文章标题	主要关注内容
40	2023.3.30	格隆汇	富春环保（002479.SZ）：2022年度净利同比下降 21.69% 拟 10 派 2 元	关注公司经营情况和利润分配情况
41	2023.3.30	智通财经	富春环保（002479.SZ）发布 2022 年业绩，净利润 2.59 亿元，下降 21.69%，拟每 10 股派 2 元	关注公司经营情况和利润分配情况
42	2023.3.30	证券之星	图解富春环保年报：第四季度单季净利润同比增 253.87%	关注公司第四季度业绩波动和股东情况
43	2023.3.29	同花顺 iNews	【期股联动】纸浆主连下跌超 3% 最新概念股一览！	纸浆主连合约价格波动，关注子公司中茂圣源纸浆业务

由上表，自公司本次发行申请获深圳证券交易所受理以来，媒体报道主要关注公司经营业绩、利润分配情况和二级市场表现，无社会关注度较高、传播范围较广、可能影响本次发行等重大舆情或媒体质疑情况。本次发行申请文件中与媒体报道关注的问题相关的信息披露真实、准确、完整，不存在应披露未披露的事项。

二、 保荐机构核查情况

（一） 核查程序

保荐机构通过网络检索等方式检索了发行人自本次发行申请受理日至本问询函回复之日相关媒体报道的情况，查看了是否存在与发行人相关的重大舆情或媒体质疑，并与本次发行相关申请文件进行了对比。

（二） 核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人自本次向特定对象发行股票申请受理以来，无重大舆情或媒体质疑。发行人本次发行申请文件中与媒体报道关注的问题相关的信息披露真实、准确、完整，不存在应披露未披露的事项。保荐机构将持续关注有关发行人本次发行相关的媒体报道等情况，如果出现媒体对该项目信息披露真实性、准确性、完整性提出质疑的情形，保荐机构将及时进行核查。

（本页无正文，为浙江富春江环保热电股份有限公司《关于浙江富春江环保热电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》之盖章页）

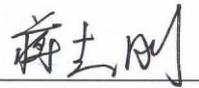


浙江富春江环保热电股份有限公司

2023 年 4 月 27 日

(本页无正文，为中银国际证券股份有限公司《关于浙江富春江环保热电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》之签字盖章页)

保荐代表人：



蒋志刚



俞露



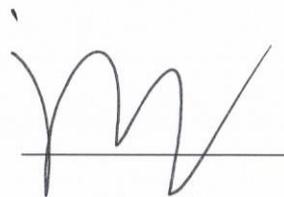
中银国际证券股份有限公司

2023年 4月 27 日

保荐机构（主承销商）法定代表人、董事长声明

本人已认真阅读《关于浙江富春江环保热电股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复》的全部内容，了解回复报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，回复报告中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

法定代表人、董事长签字：



宁 敏

中银国际证券股份有限公司



2023年4月27日