

证券代码：601827

证券简称：三峰环境



重庆三峰环境集团股份有限公司
2025 年年度股东会
会议资料

二〇二六年四月

目录

关于审议公司 2025 年度董事会工作报告的议案	- 2 -
关于审议公司 2025 年度财务决算及 2026 年预算的议案 ...	- 9 -
关于审议《重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年年度报告》全文及摘要的议案	- 12 -
重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年度利润分配方案 .	- 13 -
关于申请金融机构授信额度的议案	- 15 -
关于向子公司及参股公司提供担保的议案	- 17 -

关于审议公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规及《重庆三峰环境集团股份有限公司章程》《重庆三峰环境集团股份有限公司董事会议事规则》等制度规定，现将《重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》提交股东会审议。

以上议案，请予审议。

附件：《重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》

重庆三峰环境集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

附件：

重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年，重庆三峰环境集团股份有限公司董事会严格遵循《公司法》《证券法》及《上市公司治理准则》等法律法规与监管规则，严格落实股东会决议，持续完善公司治理结构，健全内部控制与风险管理体系，规范“三会一层”运作和信息披露，切实保障全体股东的合法权益。现将董事会年度工作情况汇报如下：

一、2025 年度公司经营发展情况

2025 年是“十四五”规划的收官之年。“十四五”期间，在全体股东的支持下，公司直面挑战、勇毅前行，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，围绕主责主业持续做大、做优、做强，取得了优秀的经营业绩和辉煌的发展成果。2025 年，公司实现营业收入 55.59 亿元，利润总额 14.59 亿元。同比“十三五”末（2020 年）分别增长 12.78%和 70.22%。截至 2025 年末公司总资产达 247.86 亿元，净资产 126.59 亿元，同比“十三五”末增长 31.57%和 54.72%。全年处理生活垃圾 1588.58 万吨，清洁电力发电量 62.48 亿度，相对“十三五”末均增长超过 85%。在市场拓展方面，2025 年公司联合体成功签署澳门项目营运及保养服务合同，成为渝澳合作的标志性成果。公司承建的越南河内塞拉芬项目成功并网发电，是“一带一路”倡议沿线市场标杆。同时，公司成功入选印尼主权投资基金环境友好型废物转化能源项目选定供应商名单，国际

市场开拓成绩显著。截至去年末公司技术及产品已应用于国内外约 268 个垃圾焚烧项目、433 条焚烧线，规模合计超 24 万吨/日。在科研创新方面，深入推进“星火计划”。研发投入同比增长 12.19%，新获专利授权 18 项（均为发明专利），《垃圾发电厂飞灰低温处理技术规范》获批发布，有效填补行业标准空白。智慧焚烧覆盖率超 35%，“大数据+AI”持续赋能数字厂站建设。在改革发展方面，突出主责主业，全面完成整合优化目标。有效优化压缩全级次法人单位，管理效率进一步提升。

二、2025 年度公司董事会的主要工作

（一）董事会公司治理工作开展情况

2025 年公司董事会共召开会议 13 次，审议通过定期报告、考核结果及方案、新增机构设置以及转让子公司控股权等重要议案共 44 项。全年董事会战略委员会召开会议 1 次，提名委员会召开会议 2 次，审计委员会召开会议 8 次，薪酬与考核委员会召开会议 3 次。各董事认真履行忠实勤勉义务，积极发表意见，审慎行使表决权，切实发挥决策和监督作用，有力推动了公司治理水平的持续提升。年内公司董事会主要审议决策事项包括：

1. 审议公司定期报告

2025 年，公司共编制和披露年度报告、半年度报告、季度报告共四项定期报告。年内，董事会充分发挥治理机构决策核心作用，审计委员会聚焦财务报告和内部控制等重点领域，与审计机构保持密切沟通，推动解决审计过程中遇到的各类问题，有力确保了审计工作的独立性和客观性。在定期报告的沟通与审议环节，

各位董事、独立董事充分发挥自身专业经验，勤勉尽责开展议案审核，确保了公司定期报告的按时披露和高质量呈现。

2. 审议决策公司改革发展事项

2025 年，公司依据上级单位统一部署，进一步深入贯彻国企改革要求，开展组织结构调整工作。年内经独立董事事前认可并经董事会审议通过，完成了对原子公司重庆三峰城市环境服务有限公司控股权的转让，有利于公司进一步集中主业领域，推动核心业务发展。同时，为适应公司经营业务特别是海外业务的发展需要，以实现集约高效运营为目的，经董事会审议通过，公司新设立国际事业部，并在财务部下设财务共享中心，为公司内部经营管理效率的提升和国际市场拓展发挥了重要作用。

3. 审议决定公司经营业绩考核结果和考核目标

2025 年，公司董事会严格履行治理职责，审议通过了 2024 年度经营业绩考核结果及 2025 年度经营业绩考核目标相关议案。在目标设定及考核执行过程中，董事会薪酬与考核委员会依据公司《职业经理考核管理办法》等相关规定，认真组织和实施具体考核工作，发挥了关键作用。全体董事秉持高度负责的态度，确保了考核与激励工作的公正、客观，为公司持续健康发展提供了坚实保障。

（二）股东会召集及会议决议执行情况

2025 年，公司董事会共召集股东会 3 次，向股东会提交议案 17 项，具体议案涉及董事会换届、修订公司章程、审议公司财务预决算和利润分配方案等重要内容。股东会的会议程序合法合规，

投票流程公平公正，会议决议得到有效执行，切实维护了股东的利益。

1. 公司第二届董事会任期已到期。经公司相关股东提名，并经公司 2025 年第一次临时股东大会表决选举，公司第三届董事会于 2025 年 3 月正式履职。

2. 根据最新《公司法》规定及监管机构指导意见，公司 2024 年年度股东会审议通过了《关于取消监事会并相应修订〈公司章程〉的议案》，顺利完成治理结构调整。后续治理层监督工作由公司董事会审计委员会执行。

3. 公司董事会、相关部门及子公司、分支机构严格按照股东会审议通过的年度预算方案执行预算实施和经营管理工作。从年度审计结果看，年度预算执行情况良好。

4. 年内公司日常关联交易、授信及对外担保工作均严格按照股东会审议通过的年度计划执行。关联交易合法合规，贷款及对外担保等事项的风险管控良好，相关机制执行到位，有效维护了公司及股东的合法权益。

5. 2025 年，公司依据股东会审议通过的年度利润分配方案实施上一年度利润分配。年内共计派发现金股利约 4.09 亿元，占合并报表归母净利润的比例达到 35.07%，股东回报在业内属较好水平。

三、2026 年度公司发展思路

2026 年是“十五五”开局之年。新时期我国发展环境面临深刻复杂变化，战略机遇和风险挑战并存，不确定难预料因素增多。面对国内、国际两个市场，公司所处行业和发展环境也在不断发

生新的深刻复杂变化。为此，在新的发展阶段，公司将科学把握危与机、确定性与不确定性的辩证关系，保持定力，聚焦主业，守住国内市场“基本盘”，加快做大海外市场“增长极”，保障公司生存，推动未来持续发展。主要工作思路包括：

（一）持续开拓两个市场，稳固行业地位

坚定实施国内国际双轮驱动战略，保证规模，驱动增长，维护行业领先地位。在国内继续聚焦行业收并购、县域小型垃圾焚烧、产业链延链补链等业务领域，抓住一切行业机遇，接续国内发展。在国际市场重点打造标杆项目，深化与大型央企及国际知名优质伙伴的沟通交流，以核心设备销售、EPC、DBO 等模式，积极拓展“一带一路”沿线国家市场，努力打开新局面。

（二）深化精益管理，提升运营效能

深化全流程精细化管理，推动存量项目深挖潜力，守牢运营基本盘、积蓄发展新动能，确保核心运营指标稳居行业前列。深化设备全生命周期管理，保障关键设备长周期稳定运行。主动对外对接，保障生活垃圾收运量，大力开拓增量垃圾资源，推动产能利用率进一步优化。

（三）强化科技赋能，激发创新动能

统筹推进“星火计划”深入实施，增强“两中心一室一院一站”创新平台间的联动，加大研发投入和创新激励力度。进一步强化重点技术攻关，加快创新成果转化，推动更多科研成果从“实验室”落地“生产线”，“创新力”转为“生产力”。与此同时，加速数字转型和智慧升级，深入探索并推进 AI 技术的全流程、多场景应用，推动公司由生产经营驱动向科创综合驱动转型。

（四）深化企业改革，释放发展活力

优化公司治理，以深化一流企业建设为主线，持续健全中国特色现代企业制度。深化机制改革，持续强化任期制、契约化管理，“一企一策”实施差异化、精准化考核。强化改革攻坚，巩固拓展“三攻坚一盘活”改革成效，持续深化“瘦身健体”涉改企业融合，持续发力存量资产盘活。

以上为公司 2025 年度的董事会工作报告，提请股东会审议。

关于审议公司 2025 年度财务决算及 2026 年预算的议案

各位股东：

2025 年，重庆三峰环境集团股份有限公司（以下简称公司）在各位的大力支持下，增效益、降成本、控两金，主要财务指标保持稳定增长。现就 2025 年度财务决算及 2026 年度财务预算情况报告如下：

一、2025 年度财务决算情况

（一）财务报表的审计情况

公司编制的 2025 年度财务报表已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“标准无保留意见”《审计报告》。审计意见认为：财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允地反映了公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量。

（二）主要财务数据及指标

项目	单位	2025 年	2024 年	增减额	增减率
营业收入	万元	555,908.39	599,085.83	-43,177.44	-7.21%
营业成本	万元	348,793.38	400,318.61	-51,525.23	-12.87%
利润总额	万元	145,939.57	138,609.67	7,329.90	5.29%
净利润	万元	128,192.79	122,334.34	5,858.45	4.79%
归属于母公司的净利润	万元	123,095.68	116,813.13	6,282.55	5.38%
资产总额	万元	2,478,594.22	2,374,727.78	103,866.44	4.37%

负债总额	万元	1,212,647.54	1,192,361.93	20,285.61	1.70%
净资产	万元	1,265,946.68	1,182,365.85	83,580.83	7.07%
资产负债率	%	48.92	50.21	-1.29	/
加权平均净资产收益率	%	10.61	10.83	-0.22	/
现金及现金等价物净增加额	万元	190,871.63	-101,311.69	292,183.31	不适用

注：剔除 2025 年三峰城服不再纳入合并范围的影响后，2025 年营业收入同口径下降 3.30%。

（三）经营成果分析

1. 2025 年公司实现营业总收入 55.59 亿元，比上年下降 4.32 亿元，降幅 7.21%，剔除 2025 年度三峰城服不再纳入合并范围的影响后，营业收入同口径下降 1.89 亿元，降幅 3.30%。其中，实现电厂运营收入 40.80 亿元，同比增加 0.19 亿元，增幅 0.46%，剔除 2025 年度三峰城服不再纳入合并范围的影响后，运营收入同口径增长 2.62 亿元，增幅 6.91%；实现工程建造收入 14.68 亿元，同比减少 4.50 亿元，降幅 23.47%。

2. 2025 年度公司实现利润总额 14.59 亿元，比上年增长 0.73 亿元，增幅 5.29%。

（四）财务状况分析

1. 资产方面。2025 年末公司资产总额 247.86 亿元，比年初增加 10.39 亿元，增幅 4.37%。主要系公司货币资金增加所致。

2. 负债方面。2025 年末公司负债总额 121.26 亿元，比年初增加 2.03 亿元，增幅 1.70%。主要系带息负债增加以及三峰城服出表综合所致。

3. 所有者权益方面。2025 年末所有者权益总额 126.59 亿元，比上年末增加 8.36 亿元，增幅 7.07%，主要系本期公司经营积累增加所致。

（五）现金流量情况

1. 2025 年公司经营活动产生的现金流量净额 23.55 亿元，同比增加 3.02 亿元，增幅 14.69%，主要系本年国补收款金额增加、新接收澳门项目运营以及 24 年投运项目（葫芦岛、昆明二期、夔门项目）翘尾因素所致。

2. 2025 年公司投资活动产生的现金流量净额-2.40 亿元，投资活动净流出同比减少 3.00 亿元，主要系本年度处置三峰城服和兴泸环境收回投资所致。

3. 2025 年公司筹资活动产生的现金流量净额-2.06 亿元，筹资活动净流出同比减少 23.21 亿元。主要系上年同期归还中票及银行贷款所致。

二、2026 年度预算情况

（一）经营预算。2026 年度集团正式商运的 37 个全资、控股子公司及委托运营项目预计完成垃圾处理约 1,598.17 万吨。2026 年大宗物资集中采购预算 19,600 万元。

（二）投资预算。2026 年度预计固定资产项目投资 78,500 万元，股权项目投资 25,807.19 万元。

以上议案，请予审议。

重庆三峰环境集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

关于审议《重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年年度报告》全文及摘要的议案

各位股东：

经重庆三峰环境集团股份有限公司（以下简称公司）第三届董事会第十一次会议审议通过，《重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年年度报告》全文及摘要已于 2026 年 3 月 31 日正式披露，现提请公司股东会审议。具体详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年年度报告》全文及摘要。

以上议案，请予审议。

重庆三峰环境集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

重庆三峰环境集团股份有限公司 2025 年度利润分配方案

各位股东：

重庆三峰环境集团股份有限公司（以下简称公司）2025 年度利润分配方案如下：

一、2025 年度利润分配的基本情况

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度本集团母公司实现净利润 761,790,003.92 元，依据《公司法》和《公司章程》的规定，按净利润的 10%提取法定盈余公积金 76,179,000.39 元后，当年实现可供股东分配利润额为 685,611,003.53 元，加上以前年度留存的未分配利润 2,036,841,107.89 元，截止 2025 年 12 月 31 日，本集团母公司累计可供股东分配利润为人民币 2,722,452,111.42 元。

公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本 1,671,933,300 股为基数分配利润。本次分配利润预案如下：

公司拟向全体股东按每 10 股派 2.66 元(含税)的比例派发现金股利共计 444,734,257.8 元，其余未分配利润 2,277,717,853.62 元转以后年度可供分配利润；本年度不送红股，也不实施资本公积金转增股本。公司 2025 年度拟派发现金股利的金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率约为 36.13%。

二、现金分红预案合法性、合规性、合理性说明

1. 上述利润分配预案不会影响公司偿债能力，不会影响公司正常生产经营。

2. 公司 2025 年度利润分配预案符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》，以及《公司章程》等关于利润分配的相关规定。

该利润分配预案为了更好地回报投资者，较上一年度的现金利润分配水平有所提升，是结合公司经营业绩、经营净现金流情况，在保障公司正常经营和长远发展的前提下提出的，充分考虑了全体投资者的合理诉求和投资回报情况，方案实施不会造成公司流动资金短缺或其他不良影响，符合公司确定的利润分配政策，公司的现金分红水平属于所处行业上市公司优质水平。

以上议案，请予审议。

重庆三峰环境集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

关于申请金融机构授信额度的议案

各位股东：

重庆三峰环境集团股份有限公司（以下简称公司）2025 年度授信额度申请方案如下：

重庆三峰环境集团股份有限公司及部分全资、控股子公司、三级子公司（以下统称子公司）因资金需求，并结合新增日常经营及项目建设的需要，计划向银行等金融机构申请不超过人民币 39.31 亿元（含 39.31 亿元）的授信额度。

本次拟申请的授信额度用于公司及子公司办理流动资金贷款、固定资产贷款、股权并购贷款等各种贷款业务，以及银行承兑汇票、汇票贴现、贸易融资、保函、信用证、外汇等交易。实际授信额度最终以银行等金融机构最后审批的授信额度为准。办理新增授信项下的借款、开立保函、信用证、汇票贴现等业务时，借款利率、期限、保函费率等以届时金融市场行情及实际签订的协议为准。上述授信额度不等于公司及子公司的实际融资金额。实际融资金额、授信额度使用情况将根据公司运营资金、项目建设资金等实际需求确定。

本次申请的金融机构授信额度不超过人民币 39.31 亿元（含 39.31 亿元），自股东会审议通过之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。

提请股东会授权公司总经理办公会：在本议案申请的额度范围内，决定公司及子公司对具体授信额度的使用，包括决定具体授信机构、授信方案、相关法律文件的签署等。

以上议案，请予审议。

重庆三峰环境集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日

关于向子公司及参股公司提供担保的议案

各位股东：

为满足重庆三峰环境集团股份有限公司（以下简称公司）部分全资子公司、控股子公司及三级子公司（以下统称子公司）、参股公司以及竞标联合体等市场项目主体贷款融资、开立保函、信用证等需求，确保公司生产经营、项目建设、市场拓展等各项业务顺利推进，公司拟向子公司、参股公司以及市场项目主体提供不超过人民币 16.22 亿元的担保，包括为全资子公司提供担保不超过 5.01 亿元，为控股子公司提供担保不超过 4.70 亿元，为参股公司提供担保不超过 1.51 亿元，为市场项目提供担保不超过 5 亿元。具体如下：

一、本次被担保人包括公司合并报表范围内的子公司、并表范围外的参股公司，以及竞标联合体等公司市场项目主体。具体担保额度及被担保人情况请见表一。本次提供担保的目的是为满足项目建设、运营，及市场项目竞标、履约所需资金或开立保函的需求。

二、本次担保额度的有效期自公司股东会审议通过之日起至 2026 年度股东会召开之日止。

三、公司及子公司、参股公司可根据自身业务需求，在审议通过的担保额度范围内与金融机构、债权人等协商并确定担保事宜，具体的担保种类、方式、金额、期限等以实际签署的相关文件为准。

四、实施过程中，公司按照实际签订担保合同时的公司持股比例/出资比例确定使用额度的类别，若在签订担保合同时已约定了相关股权收购、转让、增资等股权变动事宜，则以约定事宜完成后的公司持股比例/出资比例确定使用额度的类别。

五、公司将确保提供担保的比例不超过持股比例/出资比例。

六、由于上述担保事项是基于公司目前业务情况的预计，为提高效率，优化担保手续办理流程，提请股东会授权公司总经理办公会在确有担保需求时，可以将表一所列对全资子公司担保额度在各全资子公司之间调剂使用，并可以将表一所列对控股子公司担保额度在各控股子公司之间调剂使用。全资子公司、控股子公司、参股公司及其他市场项目主体之间不进行担保额度调剂。

表一：计划担保金额及被担保人

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额（万元）	本次新增担保额度（万元）	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否有反担保
一、对控股子公司的担保预计									
1. 资产负债率为70%以上的控股子公司									
重庆三峰环境集团股份有限公司	营山三峰环保能源有限公司	100%	71.46%	0	1000	0.08%	以具体合同签署为准	否	否
重庆三峰环境集团股份有限公司	其他全资子公司（本表未列举的其他全资子公司、新设或新收购的全资子公司）	100%	预计70%以上（可能随经营情况发生变化）	0	10000	0.79%	以具体合同签署为准	否	否

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额(万元)	本次新增担保额度(万元)	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保有效期	是否关联担保	是否有反担保
重庆三峰环境集团股份有限公司	其他控股子公司(本表未列举的其他控股子公司、新设或新收购的控股子公司)	51%以上	预计70%以上(可能随经营情况发生变化)	0	46977	3.71%	以具体合同签署为准	否	否
2. 资产负债率为70%以下的控股子公司									
重庆三峰环境集团股份有限公司	白银三峰环保发电有限公司	100%	57.43%	0	16596	1.31%	以具体合同签署为准	否	否
重庆三峰环境集团股份有限公司	重庆三峰百果园环保发电有限公司	100%	58.25%	0	22010	1.74%	以具体合同签署为准	否	否
重庆三峰环境集团股份有限公司	汕尾三峰环保发电有限公司	100%	60.39%	450	450	0.04%	以具体合同签署为准	否	否
二、对合营、联营企业及其他市场项目主体的担保预计									
1. 资产负债率为70%以上的合营、联营企业及其他市场项目主体									
重庆三峰环境集团股份有限公司	参股公司(本表未列举的参股公司、新设或新收购的参股公司)	51%以下	预计70%以上(可能随经营情况发生变化)	0	15145	1.20%	以具体合同签署为准	否	否

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额(万元)	本次新增担保额度(万元)	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	担保有效期	是否关联担保	是否有反担保
重庆三峰环境集团股份有限公司	市场项目主体(包括但不限于公司竞标联合体等)	不适用	不适用(可能随经营情况发生变化)	0	50000	3.95%	以具体合同签署为准	否	根据项目具体情况确定

本次公司拟向部分子公司、参股公司以及市场项目主体提供总计不超过人民币 16.22 亿元的担保。提请股东会授权公司总经理办公会具体决定担保事宜，包括相关协议的签署、担保方式选择等，并可根据具体担保需求，将本议案表一所列对全资子公司担保额度在各全资子公司之间调剂使用，将本议案表一所列对控股子公司担保额度在各控股子公司之间调剂使用。全资子公司、控股子公司、参股公司及其他市场项目主体之间不得进行担保额度调剂。如审议通过，本次担保事项的决议有效期自公司股东会审议通过之日起至 2026 年度股东会召开之日止。

以上议案，请予审议。

重庆三峰环境集团股份有限公司

2026 年 4 月 29 日