

A16 信息披露 Disclosure

重庆三峰环境集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A15 版)

综上所述,公司与重钢集团及其子公司的关联交易具备合理性和必要性。相关交易的价格系以市场价格为基础,交易有利于双方资源协同和效益的最大化,有利于双方的互利共赢。重钢集团于 2017 年 3 月将所持公司股份转让后 12 个月内,将不再与公司构成关联交易,公司与上述主体的交易将不再构成关联交易。

(2)销售商品、提供劳务的关联交易

报告期内,三峰环境向关联方销售商品、提供劳务的情况如下表所示:

关联方名称	销售内容	2019年度		2018年度		2017年度	
		金额(万元)	占同类交易额比例	金额(万元)	占同类交易额比例	金额(万元)	占同类交易额比例
恒兴能源	销售设备、技术服务等	497.67	0.26%	11,002.30	6.13%	14,360.08	10.18%
恒兴环保	销售设备	6,887.56	62.62%	5,439.91	4.17%	7,222.29	40.38%
白银三峰	EPC 建造	-108.27	-0.06%	424.52	0.36%	820.23	0.01%
重钢集团	设备销售、运营管理服务	6,966.08	3.67%	1,548.97	1.18%	-	-
水务资产	股权转让等	-	-	36.16	0.03%	86.79	0.13%
重钢工业	股权投资	-	-	909	0.01%	19.35	0.03%
重钢研究院	提供环评报告	-	-	-	-	31.51	0.06%
重钢环保	建安劳务	-	-	-	-	1323	0.02%
重庆环保	销售设备、技术服务	14,707.97	34.43%	2,939.00	9.39%	-	-
西山矿业	设备销售	-	-	1,026.72	3.28%	-	-
重庆工业建设有限公司	设备销售	415.99	0.76%	-	-	-	-
京城环保	技术服务	753	1.28%	-	-	-	-
重庆市青山绿水水务有限公司	设备销售	5.45	0.01%	-	-	-	-
合计销售(万元)		29,400.96		22,525.79		17,236.39	
占当期总额(万元)			67.9%		65.6%		5.80%

①对绍兴能源的销售

A.与绍兴能源的关联关系
绍兴能源成立于 2016 年 3 月,注册资本 40,000 万元,由三峰环境、绍兴环境、诸暨环境共同投资设立,主要负责绍兴项目的投资、建设及运营,截至本招股意向书摘要签署日,三峰环境持有绍兴能源 49%的股权,绍兴能源系三峰环境的参股公司。

B.关联交易具体内容
公司与绍兴能源的关联交易系公司全资子公司三峰卡万塔向其提供成套设备供货和技术咨询服务。根据三峰卡万塔与绍兴能源于 2016 年 9 月签订的《绍兴市循环生态产业园(一期)再生资源发电厂设备成套供货合同》,三峰卡万塔作为绍兴项目境内设备成套供货、工程调试(包括系统调试和整套启动调试,不含设备采购项目)、技术服务和培训。

C.交易的合理性与必要性
2016 年 2 月,三峰环境中标绍兴市循环生态产业园垃圾焚烧项目 PPP 政府采购项目,根据中标要求,三峰环境作为社会资本与政府方出资组建绍兴能源作为项目公司,负责该项目的融资、投资、设计、建设、运营管理和项目特許期满后移交。根据三峰环境的投标文件设计,该项目将使用 SITY2000 炉排炉作为焚烧炉设备,因此绍兴能源选择 SITY2000 炉排炉在国内的授权生产商三峰卡万塔作为项目成套设备供应商。

D.对公司生产经营的影响
报告期内,公司对绍兴能源的成套设备销售收入分别为 14,350.08 万元、11,093.30 万元和 487.67 万元,占相同期间公司同类销售交易总额的比重分别为 10.18%、6.13%和 0.26%。

②向恒兴环保销售蒸汽
A.与恒兴环保的关联关系
公司与恒兴环保的关联关系请参见本节“六、同业竞争和关联交易情况”之“(二)、关联交易”之“1.经常性关联交易”之“(1)购买商品、接受劳务的关联交易”之“D.向恒兴环保购买蒸汽”之“A.与恒兴环保的关联关系”。

B.关联交易具体内容
公司与恒兴环保的关联交易系绍兴三峰向其销售工业蒸汽产品。

C.关联交易的合理性与必要性
根据江苏省泰兴市经济开发区管理委员会于 2016 年 10 月 27 日下发的《关于由恒瑞公司统一供应蒸汽的通知》:自 2016 年 10 月 28 日起,用户工业经济区内供汽由恒瑞供热统一采购、销售和管理,原供汽单位不再单独与各自的用戶进行费用的结算。原供汽单位与用户签订的合同、价格、双方责任、义务条款不变的情况下转移给恒瑞供热继续执行。因此,自 2016 年 10 月 28 日起,泰兴三峰所生产的蒸汽全部销售给恒瑞供热。

D.对公司生产经营的影响
2016 年 10 月,三峰环境全资子公司泰兴三峰与恒瑞供热签订的《工业蒸汽供应合同》,泰兴三峰向恒瑞供热销售蒸汽的单价按照泰兴市物价局批准的最新价格下浮 8 元/吨执行。由于集中供热以后,泰兴三峰的市场开拓、客户维护、管道建设、运输损耗及管理成本均得以下降,因此综合考虑恒瑞供热的采购、管理成本和合理利润水平后,泰兴三峰与恒瑞供热的协议确定在政府指导价基础上下浮 8 元/吨的价格执行,该价格符合市场价格水平及双方的共同利益,定价公允合理,不会对公司的生产经营造成不利影响。

③向白银三峰提供 EPC 服务
A.与白银三峰的关联关系
白银三峰成立于 2013 年 4 月,注册资本 6,000 万元,主要负责白银市生活垃圾分类处理 EPC 项目的投资、建设及运营。截至本招股意向书摘要签署日,三峰环境持有白银三峰 100%的股权。

B.关联交易具体内容
公司与白银三峰的关联交易系公司全资子公司三峰卡万塔为其提供 EPC 建造服务。根据三峰卡万塔与白银三峰于 2014 年 4 月 25 日签订的《白银市生活垃圾分类焚烧项目设计采购施工总承包合同》,三峰卡万塔负责白银三峰所有投资运营的白银市生活垃圾分类焚烧项目所必须的全部生产及辅助建/构筑物、设备、设施及生产系统等的 EPC 设计采购施工总承包,合同总价构成“成本+佣金”的方式确定。

C.关联交易的合理性与必要性
白银三峰系三峰环境运用自身在垃圾焚烧发电领域的成熟项目经验和技术优势与其他投资方共同投资设立,主要目的在于获取、投资和运营白银市生活垃圾焚烧发电项目。

白银三峰在垃圾焚烧发电项目的获取过程中,即以使用 SITY2000 炉排炉作为项目方案设计的核心设备,因此,选择三峰卡万塔作为项目 EPC 总承包商,是该项目根据设计安排使用 SITY2000 炉排炉的内在要求,也有助于发挥白银三峰与三峰环境之间的协同优势。

D.对公司生产经营的影响
EPC 项目施工周期较长,公司根据施工进度确认项目收入和成本,2017 年、2018 年,公司对白银三峰的 EPC 项目销售收入分别为 8.03 万元和 434.62 万元,占公司相同期间同类销售交易总额的比重分别为 0.01%和 0.35%。2019 年,公司对白银三峰的 EPC 项目销售收入为 -108.27 万元,主要原因为白银 EPC 项目办理解工结算后,实际结算金额少于预计合同金额,因此冲减了部分收入。由于垃圾焚烧发电项目 EPC 业务采用固定价一次性价,因此,公司与白银三峰的上述 EPC 建造合同在履行完毕后,公司与白银三峰的 EPC 业务收入将不再持续发生。

(3)关联交易情况

报告期内,公司与关联方之间的资产租赁情况如下表所示:

项目	租赁资产种类	各期间租金和租赁费用		
		2019年度	2018年度	2017年度
重钢运输	通勤车	-	7.93	13.61

注:自 2018 年 4 月起,公司与重钢集团及其子公司之间已不存在关联关系,因此上表未包含 2018 年 4 月之后公司与重钢运输之间的交易金额。

(4)关键管理人员薪酬

报告期内,公司支付的关键管理人员薪酬情况如下表所示:

项目	薪酬金额(万元)	2019年度			2018年度		
		2019年度	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度	2016年度
关键管理人员报酬		542.50	508.81	489.32			

2、偶发性关联交易

(1)关联担保情况

截至本招股意向书摘要签署日,三峰环境尚未履行完毕的关联方担保情况如下表所示:

①公司作为担保方

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
三峰环境	绍兴能源	34,300.00	2016-12	借款偿还后	否
三峰环境	京城环保	9,313.04	2019-4	借款到期 2 年	否

注:绍兴能源、京城环保为三峰环境参股公司。

垃圾焚烧发电行业属于资金密集型行业,单个项目投资金额大,资金投入集中在前两年的建设期完成,因此,垃圾焚烧发电 EPC 项目投资资金来源通常为自有资金和银行借款。由于项目建设的期限短、投资规模低,盈利能力尚未形成,因此通常将投资资金拆借给担保的方式为项目公司融资提供资金支持。对于合作设立的项目公司融资,通常由各出资方根据出资比例提供担保。为保证绍兴能源、京城环保所投资项目建设的正常推进,公司作为股东以出资比例与其他投资者一同为其提供融资担保,相关担保行为已履行相应决策机制的审批程序。

②公司作为被担保方

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否履行完毕
重庆工业建设集团	三峰环境	4,000.00	2015-12	借款偿还后	否
合计		4,000.00	-	-	-

(2)关联方资金拆借情况

报告期内,公司与关联方之间发生的资金拆借情况如下表所示:

关联方	拆借金额(万元)	发生年度	到期日	归还情况	拆借利息(万元)
水务资产	10,000.00	2014.4	2018.1	已归还	-
白銀三峰	25,000	2018.9	2019.12	已收回	7.22
绍兴能源	6,000.00	2019.3	2019.12	已收回	-
绍兴环境	4,900.00	2018.2	2018.10	已收回	-
京城环保	1,200.00	2018.5	2018.10	已收回	-

注:1.向绍兴能源拆出 7,350 万主要用于建设运营,其他股东按比例拆借。

2.2018 年 9 月公司向白銀三峰拆出资金 250 万元;2018 年 12 月,公司与白銀三峰签订《借款合同补充协议》,将该笔借款的到期日由 2018 年 12 月 20 日展期至 2019 年 12 月 20 日。

3.2019 年 6 月 29 日,三峰环境与财信银行签订《股权转让协议》,三峰环境收购财信环境持有的白銀三峰全部股权,白銀三峰于 2019 年 7 月 9 日办理完成上述股权转让的工商变更登记,收购完成后,三峰环境持有白銀三峰 100%的股权。

①向水务资产拆入资金

公司向水务资产拆入资金 10,000 万元系公司控制的公司重庆同兴于 2003 年收到的用于建设同兴垃圾焚烧发电项目的投资补助资金,该笔资金最初由政府指定单位以长期借款投资的方式投入,投入时约定从 2006 年起每年应支付 500 万元的资金使用权费,待项目竣工后按银行贷款利率,下浮 1 亿元本息。

2014 年 4 月,重庆发改委出具《关于同兴垃圾焚烧发电项目周边居民搬迁资金等有关问题的意见》(渝发改环函[2014]173 号),将 1 亿元国家补助资金的国有出资调整为水务资产,进而形成上述公司向水务资产的资金拆入交易。

②向绍兴能源、京城环保拆出资金

绍兴能源、京城环保系公司的参股公司,报告期内,绍兴能源、京城环保由于项目建设期间资金需求量大,而绍兴能源、京城环保出现银行融资困难的情况,为保证其项目建设的正常推进,公司与其他投资方按出资比例共同向绍兴能源、京城环境提供股东借款。

③向白銀三峰拆出资金

白銀三峰系公司的参股公司,2018 年和 2019 年公司向白銀三峰的资金拆出,系白銀三峰资金周转,因此公司与公司投资方按出资比例向白銀三峰提供借款以满足其短期资金需求。

(3)关联方资金与关联方之间发生的资产交易情况如下表所示:

关联方	交易内容	2019年度			2018年度		
		2019年度	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度	2016年度
恒瑞供热	出售供热管道	-	-	-	-	4,041.80	-

根据江苏省泰兴市经济开发区管理委员会于 2016 年 10 月 27 日下发的《关于

由恒瑞公司统一供应蒸汽的通知》:自 2016 年 10 月 28 日起,泰兴市经济开区供汽由恒瑞供热统一采购、销售和管理,原供汽单位不再单独与各自的用戶进行费用的结算。原供汽单位与用户签订的合同、价格、双方责任、义务条款不变的情况下转移给恒瑞供热继续执行。在此背景下,公司下属子公司泰兴三峰不需要再向恒瑞供热之外的其他客户提供供热服务,不必持续持有蒸汽供应资质,因此,泰兴三峰将所持有的蒸汽运输管道集中出售给恒瑞供热,一方面降低自身的经营成本,提升经营效率,另一方面也有助于更好的提升恒瑞供热的集中供热规模。2016 年 9 月 14 日,三峰环境召开第二届董事会第六十一次会议,决议以泰州中鸿永信资产评估有限公司出具的资产评估报告书(中鸿永信评报字[2016]第 011 号)确定的评估净值 3,504.25 万元为挂牌底价,在重庆联合产权交易所挂牌转让泰兴三峰所持有的总长度约为 18KM 的蒸汽管网。2016 年 11 月,恒瑞供热通过摘牌成为该资产的购买方,并于 2017 年 3 月与泰兴三峰签订了《蒸汽管网资产转让合同》,恒瑞供热以 3,504.25 万元的价格收购泰兴三峰所持有的管网资产。2017 年 5 月 26 日,泰兴三峰与恒瑞供热签订《蒸汽管网资产转让补充协议》,约定由恒瑞供热向泰兴三峰支付本次交易发生的增值税及附加费用合计 537.61 万元,因此本次管网资产交易的总价调整为 4,041.86 万元。

综上所述,该交易系响应当地主管部门要求,改变经营模式后,泰兴三峰根据自身经营项目的变化而采取的应对措施,有助于泰兴三峰改善自身的经营情况,具备交易的合理性与必要性;交易价格根据资产的评估价格确定,并通过公开挂牌方式进行,交易价格公允,不会给公司利益带来损害。

(4)其他关联交易情况

①股权转让

A.相关背景

2012 年底,重庆市财政局向中央基建及三峰有限下达《关于下达 2012 年第二批重点流域水污染治理项目中央基建投资预算(拨款)的通知》(渝财建[2012]801 号),向公司拨付基建投资预算 20,520 万元,2013 年 1 月,上述资金拨付给万州三峰。2013 年 6 月,重庆市财政局向水务资产及三峰有限下达《关于下达 2013 年第一批重点流域水污染治理项目中央基建投资预算(拨款)的通知》(渝财建[2013]491 号),向公司拨付基建投资款 7,700 万元(2013 年 10 月,上述资金拨付给万州三峰,万州三峰收到上述两笔资金后,纳入资本公积核算。2017 年 5 月,重庆市财政局下发《关于三峰环境产业有限公司万州焚烧垃圾处理项目中央预算内资金有关事宜的批复》(渝财办[2017]21 号),重庆市财政局同意国家投入三峰环境万州项目中央预算内资金 28,220 万元,作为国家资本金管理,其资金由水务资产持有,并代表国家行使出资人权利。

2012 年底,重庆市财政局根据渝发改[2012]45 号及渝财建[2012]140 号文的规定,向重钢集团拨付 1 亿元中央预算内资金用于重庆市第二垃圾焚烧炉 E 项目建设,重钢集团于 2013 年初将该笔资金以长期借款形式投入重庆丰盛。由于重钢集团经营陷入困难,在重庆市国资委主持下,重钢集团陆续将所持三峰环境相关股权和债权转让予水务资产,并于 2016 年将该项长期借款以 1.12 亿元的对价转让予水务资产。该款项转让后,重庆丰盛根据财办财建[2005]355 号文和公司 2006 年财政部令第 41 号的规定将该笔资金纳入资本公积核算。

为规范上述重财财政资金的处理,确保国有资产权益,2017 年 7 月,三峰环境召开董事会,决议同意将水务资产以所持上述两笔资金分别向万州三峰和重庆丰盛增资,并决议同意在增资完成后,三峰环境以现金收购水务资产所持万州三峰和重庆丰盛的全部股权。随后,水务资产与三峰环境签订相应的增资协议,水务资产以所持上述财政专项资金对万州三峰增资,增资后公司对万州三峰的股权比例由 100%减少至 16.24%。水务资产向拟以其持有的重庆丰盛资本公积 1 亿元向重庆丰盛增资,增资后公司对重庆丰盛的股权比例由 100%减少至 88.84%。

2017 年 11 月,三峰环境召开董事会,决议同意收购水务资产所持万州三峰和重庆丰盛的全部股权。2018 年上半年,水务资产分别以 10,151.98 万元和 28,617.44 万元的价格向公司转让重庆丰盛 11.16%的股权和万州三峰 83.76%的股权。

B.收购重庆丰盛全部股权

2017 年 9 月 18 日,北京天健兴业资产评估有限公司对重庆丰盛全部股东权益进行评估并出具了《资产评估报告》(天兴评报字(2017)第 1092 号),确认截至评估基准日 2017 年 8 月 31 日,重庆丰盛全部股东权益的评估价值为 90,955.61 万元。

2018 年 4 月 10 日,公司与水务资产签订《重庆丰盛环保发电有限公司股权转让协议》,约定公司以 10,151.98 万元的价格收购水务资产所持重庆丰盛 11.16%的股权。

2018 年 4 月 14 日,重庆丰盛通过股东会决议,同意三峰环境收购水务资产所持重庆丰盛 11.16%的股权。

2018 年 5 月 18 日,重庆丰盛完成工商变更登记,公司完成上述股权收购。

C.收购万州三峰全部股权

2017 年 9 月 25 日,北京天健兴业资产评估有限公司对万州三峰全部股东权益进行评估并出具了《资产评估报告》(天兴评报字(2017)第 1093 号),确认截至评估基准日 2017 年 8 月 31 日,万州三峰全部股东权益的评估价值为 34,165.54 万元。

2018 年 5 月 3 日,万州三峰通过股东会决议,同意三峰环境收购水务资产所持万州三峰 83.76%的股权。随后,公司与水务资产签订《重庆市万州区三峰环保发电有限公司股权转让协议》,约定公司以 28,617.44 万元的价格收购水务资产所持万州三峰 83.76%的股权。

2018 年 5 月 28 日,万州三峰完成工商变更登记,公司完成上述股权收购。

②和解款项

2018 年 2 月,公司收到卡万塔能源及其系列关联方的和解款项 4,200.00 万元。

(5)与参股公司之间的委派管理人员薪酬核算款

为保障公司在参股公司的权益,公司委派管理人员参与参股公司的经营管理。为确保委派人员的个人权益和公司管理的稳定性,该部分人员与公司签订劳动合同,由公司发放薪酬、缴纳社保和住房公积金。年,参股公司根据经其董事会确认后,由公司委派管理人员薪酬标准、公司为委派管理人员缴纳的上述社保相关费用中单位承担部分,与公司按期进行结算。2019 年,公司与关联方结算的金额 267.88 万元,其中:与中联汉江结算金额为 95.6 万元;与绍兴能源结算金额为 51.37 万元;与东兴环保结算金额为 33.62 万元;与京城环保的结算金额为 133.34 万元。

3.关联方应收应付项目

(1)应收关联方款项

公司与关联方之间的应收款项如下表所示:

关联方	2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款						
白銀三峰	-	-	3,842.62	216.20	493.75	24.19
绍兴环境	4,318.21	430.66	4,083.96	204.19	4,493.96	224.70
恒瑞环境	1,174.79	58.74	1,756.26	88.76	-	-
恒瑞环保	686.25	54.31	666.52	33.33	312.60	15.63
水务资产	-	-	-	-	-	-
西山排水	119.10	11.91	426.40	21.27	-	-
卡万塔能源	-	-	-	-	219	0.26
重钢工业	-	-	-	-	-	-
重庆同兴	-	-	-	-	13.94	13.94
重钢研究院	-	-	-	-	-	-
朝晖气体	-	-	-	-	-	-
重钢工业	-	-	-	-	-	-
重庆工业建设有限公司	48.00	2.40	-	-	-	-
东兴环保	5,983.29	299.68	-	-	-	-
小计	12,339.64	837.69	10,813.66	564.75	5,306.74	278.61
预付账款	-	-	-	-	-	-
重钢建设	-	-	-	-	7.88	-
其他应收款	-	-	-	-	7.88	-
应付账款						
绍兴环境	12.00	2.40	12.00	1.20	145.51	0.73
水务资产	-	-	-	-	500.00	25.00
白銀三峰	-	-	267.74	14.77	9.24	0.61
重钢建设	133.34	6.67	-	-	37.81	6.92
京城环保	145.34	9.07	279.74	15.97	561.57	33.26
小计	-	-	-	-	3.06	-
其他非流动资产	-	-	-	-	3.06	-
重钢设计费	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	3.06	-

(2)应付关联方款项

公司与关联方之间的应付款项如下表所示:

11.16%的股权。

2018年4月14日,重庆丰盛通过股东会决议,同意三峰环境收购水务资产所持重庆丰盛11.16%的股权。

2018年5月12日,重庆丰盛完成工商变更登记,公司完成上述股权收购。