

证券代码：300332

证券简称：天壕环境

公告编号：2022-028

债券代码：123092

债券简称：天壕转债

## 天壕环境股份有限公司 2021 年年度报告摘要

### 一、重要提示

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

所有董事均亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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

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

非标准审计意见提示

适用  不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以母公司 2022 年 4 月 22 日股本总数 881,888,577 股扣除回购专用证券账户中已回购股份后（公司已累计回购公司股份 21,380,934 股）的股本总额 860,507,643 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.48 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

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

## 2、报告期主要业务或产品简介

### （一）天然气供应及管输运营

#### 1、主要业务

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

公司全资子公司华盛燃气与中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中海油”）的全资附属公司中联煤层气有限责任公司（以下简称“中联公司”）合资成立参股子公司中联华瑞，共同建设运营神木——安平煤层气长输管道（以下简称“神安线管道”），实现鄂尔多斯盆地东缘的煤层气资源和京津冀地区用气市场对接，将煤层气为主的天然气输送至京津冀地区。依托神安线管道，公司在下游建设支线，积极拓展下游终端市场，大力发展燃气贸易及销售业务。公司全资子公司北京华盛在山西省原平市、兴县、保德县三市县拥有燃气特许经营权，全资子公司霸州华盛在河北省霸州市津港工业园区拥有燃气特许经营权，控股子公司清远正茂在广东省清远市清新区禾云镇等区域拥有燃气特许经营权。

#### 2、主要经营模式

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

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

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

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

#### 3、主要的业绩驱动因素

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

在“碳中和”“碳达峰”等目标政策推动下，各地能源利用改革和清洁能源政策频出，天然气置换传统高碳燃料在积极推进，天然气需求进一步扩大，且随着国家碳交易市场的启动，众多煤电企业或将倾向于气电的发展，推动天然气产业发展的内在动力从过去的供应驱动向需求驱动转变。公司所拥有燃气特许经营权的子公司地处山西省、河北省等地，天然气需求呈不断上升的趋势，神安线管道建成投运有利于公司推动燃气市场开拓和管输运营业务，不断扩大市场份额和业务规模。

#### **（2）中游管道建设持续推进，为公司燃气板块开拓下游销售市场提供保障，有效促进燃气板块可持续发展**

公司与中联公司投资建设跨越陕晋冀的神安线管道，将陕东、晋西的煤层气等非常规天然气输送至需求旺盛的华北市场，设计输气能力50亿方/年。神安线管道（山西-河北段）2019年6月取得国家发展与改革委员会批复，2020年2月取得国家生态环境部环评批复，2021年7月，经过注氮、置换、升压、保运等工艺流程，山西-河北鹿泉段实现正式通气；2021年9月，神安线管道（陕西-山西段）取得国家发展与改革委员会批复，2022年3月28日正式开工建设，预计2022年9月底具备通气条件。随着合作方中联公司在山西境内神安线管道沿线拥有的临兴、柳林、寿阳、古交等区块和中石油保德、三交、三交北、紫金山等区块非常规天然气气量的释放，未来神安线管道输气量将得以快速增长，对燃气板块业绩的提升产生积极影响。

#### **（3）下游市场挖潜开拓，提高服务质量，改善客户体验**

公司燃气板块还将在巩固和服务好现有燃气特许经营权区域内客户的基础上持续开发工商业用户，特别在神安线管道沿线积极开拓下游终端市场，逐步扩大公司燃气板块业务范围，以期为公司未来可持续发展、经营业绩提升奠定坚实基础。同时，充分利用大数据，把用户不断地向线上引流，实现线上线下渠道的融合，提升管理效率、提高服务质量、改善客户体验。

### （二）膜产品研发生产销售及水处理工程服务

#### 1、主要业务

公司水务板块涵盖水处理全产业链，重要全资子公司包括赛诺膜公司以及赛诺水务。赛诺膜公司主营业务为研发、生产、

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

## 2、主要经营模式

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

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

## 3、膜产品研发生产销售及水处理工程服务的业绩驱动因素

### (1) 外部宏观环境支持，水处理环保市场需求巨大

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

### (2) 内生拥有技术研发优势，产品销售与工程服务协同发展

赛诺膜公司拥有热致相分离（TIPS）法制膜的领先技术及工艺，生产的PVDF中空纤维膜及膜组件具有大通量、长寿命、耐药洗、低能耗、易维护等优势，产品性能远高于采用传统方法生产的超滤产品。赛诺膜公司依托其专利、专有技术及工艺，在市场竞争格局调整过程中，提升市场占有率及行业地位。此外，擅长超滤膜的研发生产的赛诺膜公司与深耕水处理综合解决方案的赛诺水务，属于膜工业水处理产业链的上下游，在客户关系、研发创新、技术服务等方面具有共同性，通过加强客户和产品的协调，有利于推广赛诺品牌，合理配置资源。本报告期，公司在山东、四川等多个项目上产品与工程服务协同开展，取得较好的效果。

### (3) 融资环境改善，有助于水处理工程项目顺利推进

2021年以来，央行定向降准，融资环境得到明显改善，有助于水处理业主单位缓解资金较为紧张的局面。国家加大推进基建投资，地方政府积极发行生态专项债券的大背景下，带动优质的资金流向环保行业，助推行业内公司业绩上行。融资环境改善有助于环保企业降低融资成本，更加平稳地保障在手项目的顺利推进，有利于赛诺水务及时回笼资金，减少资金占用，改善经营业绩。

## (三) 余热发电合同能源管理

### 1、主要业务

公司节能环保板块主营业务为天然气长输管道加压站余热余压利用项目合同能源管理。

### 2、主要经营模式

主要在天然气长输管道加压站余热余压利用领域，将合作方提供的余热余压资源转化为电能销售给电网公司，公司按照约定的上网电价与电网公司进行结算，双方按照约定分享节能收益。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	8,277,374,908.76	8,485,953,544.73	-2.46%	7,861,169,608.24
归属于上市公司股东的净资产	3,633,366,382.89	3,535,433,501.38	2.77%	3,400,209,663.01
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	2,051,986,716.96	1,693,665,455.50	21.16%	1,807,111,307.68
归属于上市公司股东的净利润	203,932,210.48	55,813,326.63	265.38%	47,168,621.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	148,659,100.76	37,783,263.83	293.45%	16,012,593.99
经营活动产生的现金流量净额	219,409,719.89	243,835,095.12	-10.02%	479,044,084.02
基本每股收益（元/股）	0.24	0.06	300.00%	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.24	0.06	300.00%	0.05
加权平均净资产收益率	5.70%	1.63%	4.07%	1.35%

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	352,193,155.87	393,097,892.37	385,957,118.88	920,738,549.84
归属于上市公司股东的净利润	7,853,584.62	31,611,805.24	11,682,956.28	152,783,864.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-12,445,812.28	28,898,121.97	9,990,798.97	122,215,992.10
经营活动产生的现金流量净额	84,089,643.90	166,243,781.62	25,364,481.73	-56,288,187.36

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

是  否

### 4、股本及股东情况

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

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,051	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,956	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
天壕投资集团有限公司	境内非国有法人	16.55%	145,916,108	0	质押	38,570,000	
陈作涛	境内自然人	5.03%	44,362,867	33,272,150	质押	14,680,000	

湖北省国有资本运营有限公司	国有法人	2.19%	19,292,648	0		
苏州厚扬启航投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.16%	19,070,501	0		
王向东	境内自然人	1.98%	17,478,000	0		
楚天舒	境内自然人	1.74%	15,308,121	0		
谢晶	境内自然人	1.32%	11,629,900	0		
张杏秀	境内自然人	1.31%	11,529,600	0		
黄婷	境内自然人	1.16%	10,244,600	0		
中国建设银行股份有限公司—广发科技创新混合型证券投资基金	其他	1.07%	9,397,752	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	天壕投资集团有限公司的实际控制人为陈作涛先生，与陈作涛先生本人构成一致行动人关系，陈作涛先生直接间接合计控制本公司 21.59% 股份。公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					

公司是否具有表决权差异安排

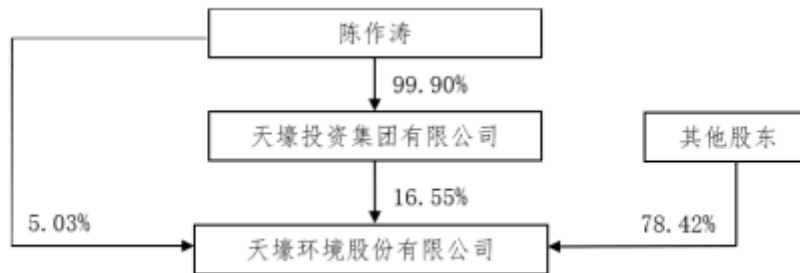
适用  不适用

**(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表**

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

**(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系**



**5、在年度报告批准报出日存续的债券情况**

适用  不适用

### (1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
天壕环境股份有限公司可转换公司债券	天壕转债	123092	2020年12月24日	2026年12月23日	41,673	第一年 0.50%、 第二年 0.70%、 第三年 1.20%、 第四年 1.80%、 第五年 2.40% 第六年 2.80%
报告期内公司债券的付息兑付情况		公司于2020年12月24日公开发行的可转债于2021年12月24日支付2020年12月24日至2021年12月23日的利息。根据《天壕环境股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的规定，本次付息为“天壕转债”第一年付息，计息期间为2020年12月24日至2021年12月23日，当期票面利率为0.50%，本次付息每10张“天壕转债”（面值1,000元）债券派发利息人民币5.00元（含税）。详见公司于2021年12月17日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于天壕转债2021年付息的公告》（公告编号：2021-110）。				

### (2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据中证鹏元资信评估股份有限公司于2021年6月17日出具的《2020年天壕环境股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券2021年跟踪评级报告》：本期债券信用等级维持为A+，发行主体信用等级维持为A+，评级展望维持为稳定。上述最新跟踪评级情况较前次评级相比无变化。

### (3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2021年	2020年	本年比上年增减
资产负债率	54.48%	57.02%	-2.54%
扣除非经常性损益后净利润	14,865.91	3,778.33	293.45%
EBITDA全部债务比	9.78%	8.84%	0.94%
利息保障倍数	3.43	1.41	143.26%

## 三、重要事项

### (一) 报告期内公司经营情况分析

公司主营业务板块包括天然气供应及管输运营的燃气板块、膜产品研发生产销售及水处理工程服务的水务板块和余热发电合同能源管理的节能环保板块，2021年各板块业务取得积极进展，重点项目进展顺利，科技创新多点突破，集团管控稳步开展，公司治理日益规范。

2021年，公司实现营业收入205,198.67万元，比上年同期增加35,832.13万元，主要原因为：1) 燃气板块上游气源产出量增加以及神安线管道山西闫庄-河北鹿泉段的通气，公司积极拓展燃气销售市场，售气量显著增加，导致燃气业务收入大幅增加64,369.44万元；2) 节能板块由于上年进行了余热发电资产及股权的处置，导致装机规模减少，2021年度收入较上年减少21,678.39万元；3) 水务板块的工程及膜业务由于新冠疫情影响，项目施工进度和膜产品的发货较上年同期有所滞后和减少，导致水务板块2021年收入较上年减少6,858.93万元。

本报告期，公司实现营业毛利57,581.99万元，比上年同期增加12,311.97万元，主要变动原因为：1) 燃气板块售气量增长，管输及运营服务收益增加，燃气业务的营业毛利相应增加；2) 水务板块由于新冠疫情影响，以及膜产品的主要材料价格上涨未及时传导到销售端，导致水务板块的营业毛利有所下降；3) 节能板块由于上期处置余热发电资产及股权导致本

期合同能源管理业务的营业毛利下降。

本报告期，公司实现营业利润21,294.00万元，比上年同期增加16,161.88万元，主要原因为：1) 上述营业毛利变动，导致营业利润增加；2) 融资规模减少、财务结构优化，导致公司财务费用比上年同期减少5,790.08万元。

本报告期，公司实现归属于母公司股东的净利润为20,393.22万元，比上年同期增加14,811.89万元，主要原因为：上述原因变化，实现净利润19,280.58万元，比上年同期增加13,907.65万元，实现增幅258.85%。

截至报告期末，公司总资产827,737.49万元，比上年度末减少2.46%；归属于上市公司股东的净资产363,336.64万元，比上年度增加2.77%；资产负债率54.48%，比上年度末减少2.54个百分点。

具体而言，本报告期公司天然气供应及管输运营业务实现营业收入169,056.79万元，比上年同期增加61.49%，占公司营业收入总额的82.39%；实现营业毛利46,418.14万元，比上年同期增加89.72%，毛利率为27.46%，比上年增长4.09个百分点。其中，1) 燃气板块实现售气量6.60亿立方米，比上年同期增长48.47%；燃气板块实现售气收入143,868.00万元，比上年同期增长44.78%；2) 燃气安装业务新增居民、商业、工业用户10,658户，安装业务实现营业收入5,894.87万元，比上年同期增长44.14%。本报告期公司加强了与上游气源和下游大工业客户的沟通协调、调度，保障了气源的稳定供应。

本报告期，公司膜产品销售及水处理工程服务业务实现营业收入30,372.01万元，比上年同期下滑18.42%，占公司营业收入总额的14.80%；实现营业毛利9,502.07万元，比上年同期下降30.70%。2021年以来，受新冠疫情多点散发影响，工程项目施工进度和膜产品的发货较上年同期有所滞后和减少，导致水处理工程业务及膜产品销售收入较上年同期有所下降，同时，膜产品主要原材料价格上涨未及时传导到销售端，导致水务板块的营业毛利有所下降。综上，本报告期膜产品销售及水处理工程服务业务毛利率为31.29%，比上年同期下降5.54个百分点。

本报告期，公司节能环保板块余热发电合同能源管理业务实现营业收入5,332.55万元，比上年同期下降80.49%，占公司营业收入总额的2.60%。余热发电合同能源管理业务实现营业毛利1,859.39万元，比上年同期下降73.92%；毛利率为34.87%，比上年同期上涨8.79个百分点。因公司上一年度进行了余热发电资产及股权的处置，导致装机规模减少，本报告期节能环保板块实现发电量1.81亿千瓦时，比上年同期减少76.65%。

## （二）公司对外投资项目神安线取得重要进展

公司全资子公司华盛燃气与中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中海油”）的全资附属公司中联煤层气有限责任公司（以下简称“中联公司”）合资成立参股子公司中联华瑞，共同建设运营神木——安平煤层气长输管道（以下简称“神安线管道”），实现鄂尔多斯盆地东缘的煤层气资源和京津冀地区用气市场对接，将煤层气为主的天然气输送至需求旺盛的华北市场，设计输气能力50亿方/年。神安线山西-河北段2019年6月取得国家发展与改革委员会批复，2020年2月取得国家生态环境部环评批复；2021年7月，经过注氮、置换、升压、保运等工艺流程，山西-河北鹿泉段实现正式通气；2021年9月，神安线管道（陕西-山西段）取得国家发展与改革委员会批复，2022年3月28日正式开工建设，预计2022年9月底具备通气条件。

## （三）实施2021年限制性股票激励计划

2021年上半年，公司通过明确管理目标、优化管理体系不断提升公司经营管理效率。在不断提升公司治理水平的同时，进一步激发核心员工潜能。报告期内，公司实施了对董事、高级管理人员、中层管理人员和子公司负责人的2021年限制性股票激励计划，拟授予激励对象总数为31人，拟授予第二类限制性股票总数2,138万股。该计划将进一步完善公司法人治理结构，建立健全长效激励约束机制，吸引与留住核心管理人员，充分调动核心团队的积极性与创造性，有效地提升团队凝聚力和企业核心竞争力，有效地将公司、股东和核心团队三方利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。