

2021 年第一期水发集团有限公司公司债券

2021 年度债权代理事务报告

2021 年第一期水发集团有限公司公司债券全体持有人：

鉴于：

1、水发集团有限公司（简称“发行人”）已与海通证券股份有限公司（简称“我公司”或“本公司”）签署本期债券《债权代理协议》；发行人、海通证券和中国建设银行股份有限公司山东省分行、华夏银行股份有限公司济南分行（简称“监管人”）已经签署《账户及资金监管协议》；上述协议均已生效。

2、根据《2021 年第一期水发集团有限公司公司债券募集说明书》（简称“募集说明书”）的规定，2021 年第一期水发集团有限公司公司债券（简称“本期债券”）已于 2021 年 7 月 23 日发行完毕，本期债券全体持有人已同意委托本公司作为债券债权人，代理有关本期债券的相关债权事务。

我公司依据募集说明书、《债权代理协议》、《监管协议》的约定履行债权人代理人的职责。

为出具本报告，本公司与发行人进行接洽，对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据海通证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对海通证券履行债权人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

海通证券未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将 2021 年度的债权代理事项报告如下：

一、发行人的基本情况

企业名称：水发集团有限公司

住所：山东省济南市历城区经十东路 33399 号

法定代表人：王振钦

注册资本：人民币 520,577.60 万元

公司类型：有限责任公司(国有独资)

经营范围：从事水资源开发利用、供排水、灌区配套及节水改造、水库除险加固、河道治理、城市防洪、垃圾（固废污泥）处理处置及生物质综合利用、污水处理工程以及水利相关的水土资源综合利用等工程项目的投资建设、工程施工、经营管理、设计咨询、招标代理；物流管理；以自有资金对医养项目、水利发电项目投资运营；旅游开发；农业种植技术开发和技术转让；新能源开发与利用；涉水产品及设备加工制作销售。（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）

股权结构：发行人股东为山东省人民政府国有资产监督管理委员会、山东省社保基金理事会和山东国惠投资控股集团有限公司，持股比例分别为 70%、10% 和 20%。

跟踪评级：根据联合资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 22 日出具的《水发集团有限公司 2022 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级 AAA，本期债券信用等级 AAA，评级展望为稳定。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券（简称“本期债券”）募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2021 年 7 月 27 日在银行间债券市场上市流通，简称“21 水发集团债 01”，证券代码为 2180295.IB；2021 年 8 月 3 日在上海证券交易所上市流通，简称“21 水集 01”，证券代码为

152973.SH。

（二）募集资金使用情况

截至 2021 年末，2021 年第一期水发集团有限公司公司债券募集资金 10.00 亿元，已使用 10.00 亿元，实际用于补充营运资金 10.00 亿元，符合《2021 年第一期水发集团有限公司公司债券募集说明书》约定。本报告期内，已发行债券不存在募集资金用途变更的情形。

（三）付息兑付情况

本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 7 月 23 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 7 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券每年付息一次，到期一次偿还债券本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付，每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

报告期内，发行人不存在应付未付利息的情况。

（四）抵/质押资产情况

不涉及。

（五）2021 年度发行人信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、货币网（和上海证券交易所网站）披露。已披露的相关文件及时间如下：

1. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券募集说明书（2021 年 7 月 20 日）；
2. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券募集说明书摘要（2021 年 7 月 20 日）；

3. 水发集团有限公司 2018 年度经审计合并及母公司财务报告（2021 年 7 月 20 日）；
4. 水发集团有限公司 2019 年度经审计合并及母公司财务报告（2021 年 7 月 20 日）；
5. 水发集团有限公司 2020 年度经审计合并及母公司财务报告（2021 年 7 月 20 日）；
6. 水发集团有限公司 2021 年一季报财务报表（2021 年 7 月 20 日）；
7. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券信用评级报告（2021 年 7 月 20 日）；
8. 北京德恒律师事务所关于 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券的法律意见书（2021 年 7 月 20 日）；
9. 关于 2021 年水发集团有限公司公司债券分期发行及调整债券名称的说明（2021 年 7 月 20 日）；
10. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券申购和配售办法说明（2021 年 7 月 20 日）；
11. 近三年无重大诉讼事项的说明（2021 年 7 月 20 日）；
12. 近三年无重大违法违规行为的说明（2021 年 7 月 20 日）；
13. 国家发展改革委关于水发集团有限公司发行公司债券注册的通知（2021 年 7 月 20 日）；
14. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券簿记建档发行应急申购书（2021 年 7 月 20 日）；
15. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券交易场所选择应急申请书（2021 年 7 月 20 日）；
16. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券申购意向函（2021 年 7 月 20 日）；

17. 2021 年第一期水发集团有限公司公司债券簿记建档发行结果（2021 年 7 月 21 日）；
18. 水发集团有限公司公司债券 2021 年半年度报告（2021 年 8 月 31 日）；
19. 水发集团有限公司关于新增外部董事的公告（2021 年 12 月 7 日）。

三、发行人偿债能力

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（大华审字[2022]003898 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
流动资产合计	6,670,232.66	5,755,471.39
资产总计	16,798,577.03	14,165,099.18
流动负债合计	6,144,063.51	4,879,532.14
负债总计	12,973,080.98	11,015,791.75
流动比率（倍）	1.09	1.18
速动比率（倍）	0.78	0.89
资产负债率（%）	77.23	77.77

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

2020 年末、2021 年末，发行人流动比率分别为 1.18、1.09，速动比率分别为 0.89、0.78，资产负债率分别为 77.77%、77.23%，资产负债率处于较高水平，主要系发行人处于项目集中建设期，为满足新建、扩建水利工程等项目的投资要求而进行较多的债务融资所致。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	7,703,756.49	4,522,925.43
营业成本	6,724,263.28	3,859,212.98
利润总额	184,580.04	143,602.67
净利润	127,965.84	116,680.93
归属于母公司所有者的净利润	23,739.48	39,541.73
经营活动产生的现金流量净额	543,182.65	161,421.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,210,515.80	-1,330,862.33
筹资活动产生的现金流量净额	357,198.43	1,155,772.23
现金及现金等价物净增加额	-310,160.82	-14,657.85

2020 年度、2021 年度，发行人营业收入分别为 4,522,925.43 万元、7,703,756.49 万元，净利润分别为 116,680.93 万元、127,965.84 万元，营业收入和净利润呈不断增长趋势。2020 年度、2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 161,421.42 万元、543,182.65 万元，呈不断增加趋势。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：年、亿元、%

债券品种	债券简称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
超短期融资券	22 水发集团 SCP003	2022-06-27	0.7397	10.00	4.35	2023-03-24
短期融资券	22 水发集团 CP001	2022-06-01	1	10.00	4.20	2023-06-01
超短期融资券	22 水发集团 SCP002	2022-05-09	0.4658	15.00	3.50	2022-10-26
超短期融资券	22 水发集团 SCP001	2022-04-28	0.2137	15.00	3.50	2022-07-15
中期票据	22 水发集团 MTN002	2022-04-25	3	5.00	5.40	2025-04-25
企业债	22 水发集团债 01	2022-03-18	5	5.00	5.60	2027-03-18
中期票据	22 水发集团 GN001(碳中和债)	2022-01-21	3	8.00	4.80	2025-01-21
公司债	21 水发 03	2021-10-29	5	5.00	4.95	2026-10-29
公司债	21 水发 02	2021-09-07	5	10.00	5.00	2026-09-07
企业债	21 水发集团债 01	2021-07-23	5	10.00	5.00	2026-07-23
公司债	21 水发 01	2021-05-06	5	10.00	5.14	2026-05-06
海外债	水发	2021-03-24	3	2.00	4.00	2024-03-24

	4%N20240324					
中期票据	20 水发集团 MTN001	2020-10-21	5	10.00	4.28	2025-10-21
海外债	水发 4.3%B20230508	2020-05-08	3	4.00	4.30	2023-05-08
私募债	20 水发 01	2020-01-10	5	15.00	4.62	2025-01-10
海外债	水发 4.15%B20220917	2019-09-17	3	4.00	4.15	2022-09-17
中期票据	19 水发集团 MTN002	2019-08-08	5	10.00	4.10	2024-08-08
中期票据	19 水发集团 MTN001	2019-07-03	5	10.00	4.29	2024-07-03
私募债	19 水发 01	2019-04-29	5	10.00	5.80	2024-04-29
中期票据	19 水发集团 GN001	2019-02-21	5	4.00	4.69	2024-02-21
私募债	18 水发 01	2018-11-01	5	5.00	4.75	2023-11-01
私募债	17 鲁水 01	2017-12-06	5	12.00	5.95	2022-12-06

五、担保人相关情况

本期债券无担保。

六、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人和海通证券共同委托账户及资金监管人对“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。监管人已严格按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在监管人处开立的“偿债账户”和“募集资金使用专项账户”进行监管。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《2021年第一期水发集团有限公司公司债券2021年度债权代理事务报告》之盖章页)



2022年6月28日