

债券简称：G20 武控、20 武控绿色债 债券代码：152407.SH、2080039.IB

2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券的牵头主承销商及债权人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与武汉三镇实业控股股份有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

公司名称：武汉三镇实业控股股份有限公司

住所：武汉经济技术开发区联发大厦

法定代表人：曹明

注册资本：70,956.97 万元

企业类型：其他股份有限公司（上市）

经营范围：许可项目：自来水生产与供应；供电业务；燃气经营；公路管理与养护（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：城市绿化管理；通讯设备销售；水利相关咨询服务；环境保护监测；水污染防治服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；污水处理及其再生利用；生

物质能技术服务；承接总公司工程建设业务（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）

股权结构：截至2023年3月31日，发行人控股股东为武汉市水务集团有限公司，持有发行人股份285,100,546股，持股比例为40.18%。发行人实际控制人为武汉市人民政府国有资产监督管理委员会。

跟踪评级：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2023年5月8日出具的《2020年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪（2023）100008），发行人主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定，上述债券信用等级为AA+，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2020年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券募集说明书的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。上述债券于2020年3月16日在银行间债券市场上市流通，简称“20武控绿色债”，证券代码为2080039.IB；2020年3月20日在上海证券交易所上市流通，简称“G20武控”，证券代码为152407.SH。

（二）付息、兑付情况

上述债券的付息日为2021年至2025年每年的3月12日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券采用到期一次还本方式，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）。

发行人已于2021年3月12日支付第1个计息年度的利息3,132.00万元；已于2022年3月14日（因2022年3月12日为休息日，故顺延至其后的第一个工作日）支付第2个计息年度的利息3,132.00万元；已于2023年3月13日（因2023年3月12日为休息日，故顺延至其后的第一个工作日）支付第3个计息年度的利息3,132.00万元。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

按照募集说明书，本期债券发行期限 5 年，募集资金 8.70 亿元，其中 1.60 亿元用于武汉市南太子湖污水处理厂扩建工程项目，2.75 亿元用于黄家湖污水处理厂三期扩建工程，4.35 亿元用于补充营运资金。截至 2022 年末，募集资金已使用完毕，1.60 亿元用于武汉市南太子湖污水处理厂扩建工程项目，2.75 亿元用于黄家湖污水处理厂三期扩建工程，4.35 亿元用于补充营运资金。

（四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2022 年度披露情况如下：

1、《武汉三镇实业控股股份有限公司重大投资进展公告》（2022 年 1 月 11 日）；

2、2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 2022 年度第一次债权代理事务临时报告（2022 年 1 月 14 日）；

3、《武汉三镇实业控股股份有限公司重大投资进展公告》（2022 年 1 月 24 日）；

4、2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 2022 年度第二次债权代理事务临时报告（2022 年 1 月 28 日）；

5、2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 2022 年付息公告（2022 年 3 月 2 日）；

6、武汉三镇实业控股股份有限公司 2021 年年度报告（2022 年 3 月 22 日）；

7、武汉三镇实业控股股份有限公司关于董事、监事发生变动的公告（2022 年 4 月 6 日）；

8、2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 2022 年度第三次债权代理事务临报告（2022 年 4 月 13 日）；

9、武汉三镇实业控股股份有限公司 2021 年年度报告补充公告（2022 年 4 月 29 日）

10、2020 年武汉三镇实业股股份有限公司绿色债券跟踪评级报告（2022 年 5 月 20 日）；

11、2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 2021 年度债权代事务报告（2022 年 6 月 27 日）；

12、武汉三镇实业控股股份有限公司关于董事长发生变动的公告（2022年8月1日）；

海通证券股份有限公司关于武汉三镇实业控股股份有限公司涉及董事长变动事项的临时债权代理事务报告（2022年8月5日）；

13、武汉三镇实业控股股份有限公司2022年半年度报告（2022年8月29日）；

14、武汉三镇实业控股股份有限公司2022年半年度报告补充公告（2022年8月31日）。

（五）持有人会议召开情况

海通证券股份有限公司作为“20武控绿色债”的债权代理人于2020年7月16日召集2020年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券2020年度第一次债券持有人会议，审议通过了发行人提议的《武汉三镇实业控股股份有限公司关于拟变更“20武控绿色债”募集资金用途的议案》，变更募集资金用途为16,000.00万元用于武汉市南太子湖污水处理厂扩建工程项目，27,500.00万元用于黄家湖污水处理厂三期扩建工程43,500.00万元用于补充营运资金（其中部分用于新冠肺炎疫情防控相关支出）。

三、发行人偿债能力

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2022年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（众环审字（2023）0100359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2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

| 项目 | 2022年末 | 2021年末 |
|------------|------------|------------|
| 流动资产合计（万元） | 660,014.87 | 603,869.20 |
| 流动负债合计（万元） | 676,232.59 | 562,918.47 |
| 流动比率（倍） | 0.98 | 1.07 |
| 速动比率（倍） | 0.97 | 1.07 |
| 资产负债率（%） | 73.95 | 68.36 |

（1）流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

从短期偿债指标来看,2021年末至2022年末,发行人流动比率分别为1.07和0.98;速动比率分别为1.07和0.97,发行人流动比率和速动比率整体较稳定。

从长期偿债指标来看,发行人的偿债能力较为稳定,2021年末至2022年末,发行人资产负债率分别为68.36%和73.95%。2022年末,发行人资产负债率有所增加,主要是随着发行人自来水设备的升级改造及污水处理设备、管网建设等投资支出增加,相应的配套融资增加所致。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位:万元

| 项目 | 2022年 | 2021年 |
|---------------|-------------|-------------|
| 营业收入 | 289,387.10 | 286,155.16 |
| 营业成本 | 230,997.04 | 224,775.72 |
| 利润总额 | 1,510.29 | 50,579.61 |
| 净利润 | 344.06 | 42,880.28 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 435.76 | 43,710.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 28,679.30 | 44,979.33 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -122,542.91 | -206,505.65 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 78,938.67 | 135,090.72 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -14,920.37 | -26,436.76 |

2021年至2022年,发行人营业收入分别为286,155.16万元和289,387.10万元,净利润分别为42,880.28万元和344.06万元。2022年,发行人营业收入较2021年上升1.13%,变动幅度较小。2022年,发行人净利润明显下滑,主要原因为:一是2021年发行人子公司武汉排水公司下属沙湖污水处理厂相关土地及地上建筑物被武汉市土储中心有偿收回,确认的资产处置收益金额较大,而2022年度无该事项;二是公司为提升污水处理水质,满足相关环保法规要求,对部分污水处理厂实施了改扩建工程项目,使得污水处理业务运营成本及资金成本相应增加;三是因汇率变动,导致汇兑损失增加。

2021年至2022年,发行人营业成本分别为224,775.72万元和230,997.04万元。2022年,发行人营业成本较2021年上升2.77%,变动幅度不大。

2021年至2022年,发行人经营活动现金流量净额分别为44,979.33万元和28,679.30万元。2022年,发行人经营活动现金流量净额较上年同期减少16,300.03

万元，降幅达 36.24%，主要系发行人应收污水处理服务费结算周期较长，同时支付的污水处理成本增加所致。

2021 年至 2022 年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-206,505.65 万元和-122,542.91 万元，始终为负，主要系发行人近年来对污水处理设施投资持续增长所致。预计随着污水处理设施逐步完工，投资活动现金流出将逐步减小。

发行人筹资活动产生的现金流入主要是金融机构借款、发行债券，现金流出主要是偿还债务、偿付利息等。2021 年至 2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 135,090.72 万元和 78,938.67 万元。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 56,152.05 万元，降幅达为 41.57%，主要系 2022 年度发行人到期偿还借款增加，同时支付的股利增加所致。

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：

| 债券品种 | 债券全称 | 起息日期 | 债券期限 | 发行总额 | 票面利率 | 到期兑付日 |
|------|--------------------------|------------|------|---------|-------|------------|
| 企业债券 | 2020 年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券 | 2020-03-12 | 5 年 | 8.70 亿元 | 3.60% | 2025-03-12 |

五、债权代理人履职情况

2022 年度，海通证券作为上述债券的债权代理人，根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《2020年武汉三镇实业控股股份有限公司绿色债券2022年度
债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



海通证券股份有限公司

2023年6月28日