

2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券 2023 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

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）作为 2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券（以下简称“本期债券”、“23 发展 01”）的主承销商、债权代理人，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金【2011】1765 号）文件的有关规定出具本报告。

广发证券根据《2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券募集说明书》、《债权代理协议》等文件的约定履行债权代理人的职责。

本报告的内容及信息源于佛山市三水投资发展集团有限公司（原名称为“广东三水发展控股投资有限公司”，以下简称“发行人”、“三水发展”）对外公布的《广东三水发展控股投资有限公司 2023 年度审计报告》、《广东三水发展控股投资有限公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向广发证券提供的其他材料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。

一、 发行人基本情况

公司名称：佛山市三水投资发展集团有限公司

住所：佛山市三水区西南街道环城路 71 号 202 之一

法定代表人：张勇

注册资本：125,979 万元

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；国内贸易代理；进出口代理；国内货物运输代理；建筑材料销售；石油制品销售（不含危险化学品）；煤炭及制品销售；金属矿石销售；金属材料销售；有色金属合金销售；玻璃纤维及制品销售；建筑装饰材料销售；农副产品销售；牲畜销售；合成材料销售；塑料制品销售；工程塑料及合成树脂销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；润滑油销售；成品油批发（不含危险化学品）。（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）许可项目：建筑劳务分包。（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）

股权结构：佛山市三水区国有资产监督管理局持股 100%

二、 债券基本情况

1、债券名称：2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券

2、债券代码：2380027.IB/184695.SH，债券简称：23 三水发展债
/23 发展 01

3、发行规模：本期债券的发行规模为 5 亿元

4、债券期限：本期债券期限为 7 年期。在债券存续期的第 3 年

末，附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；同时设置提前偿还条款，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照剩余债券每百元本金值 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

5、债券利率：本期债券票面利率为 3.25%

6、还本付息方式：每年付息一次，按募集说明书约定还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息

7、起息日：自 2023 年 3 月 3 日开始计息，本期债券存续期限内每年的 3 月 3 日为该计息年度的起息日

8、付息日：2024 年至 2030 年每年的 3 月 3 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）。如投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分付息日为 2024 年至 2026 年每年的 3 月 3 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）

9、兑付日：2030 年 3 月 3 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）。如投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分兑付日为 2026 年 3 月 3 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）

10、发行时信用评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+。

11、债券上市地点：上海证券交易所、银行间市场

12、债券担保：本期债券为无担保债券

13、跟踪评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA+，本期债券信用级别为 AA+，定期跟踪评级每年进行一次

14、债权代理人：广发证券股份有限公司

三、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 2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券募集说明书的约定，向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易所上市或者交易流通的申请。2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券于 2023 年 3 月 6 日在银行间市场上市流通，简称为“23 三水发展债”，证券代码为 2380027.IB；于 2023 年 3 月 8 日在上海证券交易所上市流通，简称为“23 发展 01”，证券代码为 184695.SH。

（二）债券付息及兑付情况

“23 发展 01”的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 3 月 3 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）。如投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分付息日为 2024 年至 2026 年每年的 3 月 3 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）。发行人已于 2024 年 3 月 4 日（遇法定节假日，顺延至其后的第 1 个工作日）支付 2023 年 3 月 3 日至 2024 年 3 月 2 日期间的利息。

(三) 募集资金使用情况

2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券募集资金 5 亿元，其中 3 亿元用于“佛山市三水区绿色工业服务项目”和“佛山市三水区国睿再生资源回收有限公司冷库建设项目”建设，2 亿元用于补充营运资金。

截至 2023 年末，发行人已使用 0.82 亿元用于“佛山市三水区绿色工业服务项目”，0.77 亿元用于“佛山市三水区国睿再生资源回收有限公司冷库建设项目”建设，2 亿元用于补充营运资金。

(四) 账户及资金监管情况

报告期内，专项账户运作正常。

(五) 发行人 2023 年度信息披露情况

1、发行人于 2023 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站、中国债券信息网披露了《广东三水发展控股投资有限公司关于中介机构发生变更的公告》；

2、债权代理人于 2023 年 5 月 5 日在上海证券交易所网站、中国债券信息网披露了《广发证券股份有限公司关于 2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券 2023 年度债权代理事务临时报告(一)》；

3、发行人于 2023 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站、中国债券信息网披露了《广东三水发展控股投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》；

4、信用评级机构于 2023 年 6 月 28 日披露了《2023 年广东三水

发展控股投资有限公司公司债券 2023 年跟踪评级报告》；

5、发行人于 2023 年 8 月 31 日在上海证券交易所网站、中国债券信息网披露了《广东三水发展控股投资有限公司公司债券中期报告(2023 年)》、《广东三水发展控股投资有限公司 2023 半年度财务报表及附注》；

四、发行人偿债能力

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的财务报告出具了标准无保留意见的《广东三水发展控股投资有限公司 2023 年度财务报表审计报告》，以下引用的财务数据均引自上述审计报告。

（一）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	同比增减
资产总计	1,543,343.74	1,360,603.71	13.43%
负债总计	903,879.29	756,419.08	19.49%
所有者权益合计	639,464.45	604,184.63	5.84%
资产负债率	58.57%	55.59%	5.35%
流动比率（倍）	3.49	3.60	-3.09%
速动比率（倍）	1.66	1.32	25.15%

1、短期偿债能力

截至 2023 年末，发行人流动比率为 3.49，较 2022 年末下降 3.09%；速动比率为 1.66，较 2022 年末增长 25.15%。

2、长期偿债能力

截至 2023 年末，发行人资产负债率为 58.57%，较 2022 年末增长 5.35%。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年	2022 年	同比增减
营业总收入	164,469.84	139,405.51	17.98%
营业总成本	171,094.76	137,223.25	24.68%
利润总额	4,194.68	6,166.31	-31.97%
净利润	2,878.09	7,370.52	-60.95%
归属于母公司所有者的净利润	2,791.68	8,040.25	-65.28%
经营活动产生的现金流量净额	-63,012.52	-134,145.86	53.03%
投资活动产生的现金流量净额	-156,723.71	-96,139.76	-63.02%
筹资活动产生的现金流量净额	241,868.13	229,636.51	5.33%

2023 年，发行人利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润同比下降 31.97%、60.95 和 65.28%，主要系投资收益规模下降所致。2023 年，发行人经营活动产生的现金流量净额同比增长 53.03%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。投资活动产生的现金流量净额同比下降 63.02%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金所致。

五、发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

债券种类	债券简称	发行规模(亿元)	债券余额(亿元)	起息日	期限(年)	票面利率(当期, %)
一般企业债	23 三水发展债	5.00	5.00	2023-03-03	7	3.25

截至本报告出具之日, 发行人已发行尚未兑付债券余额为 5 亿元, 相当于发行人 2023 年末合并资产总计的 3.24%。

发行人通过建立和完善财务规划, 加强对负债结构的监督管理以及下属企业资金调度管理。发行人制定了偿债计划, 有计划地安排长、短期债务的发行与偿还, 以避免集中偿债。

以上情况, 特此公告。

（本页无正文，为《2023 年广东三水发展控股投资有限公司公司债券
2023 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）

广发证券股份有限公司

2024 年 6 月 26 日