



## 杭州市水务集团有限公司

(住所：浙江省杭州市上城区建国南路 168 号)

# 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新 公司债券（第一期）

## 募集说明书摘要

注册金额	不超过人民币 33 亿元（含 33 亿元）
本期债券发行金额	不超过 6.5 亿元（含 6.5 亿元）
增信情况	无
发行人主体信用等级	AAA
本期债券信用等级	本期债券无评级
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

牵头主承销商、受托管理人、簿记管理人



(住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层)

联席主承销商



(住所：上海市南京西路768号国泰君安大厦)

签署日期：2025年5月30日

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

## 声 明

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺本募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意本募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺在本期债券发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。债券发行的利率或者价格应当以询价、协议定价等方式确定，发行人不会操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，不直接或通过其他利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助，不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

发行人如有董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5%的股东及其他关联方参与本期债券认购，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节。

### 一、与发行人相关的重大事项

(一) 截至2025年3月末，发行人的净资产为171.99亿元（合并报表中所有者权益合计）；本期债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为2.94亿元（2022-2024年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），能够有效覆盖本期债券一年利息，符合《证券法》第十五条第一款第（二）项“最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”的规定。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

(二) 最近三年及一期，发行人有息债务余额分别为197.51亿元、216.18亿元、218.70亿元和216.84亿元，2022-2024年均增长率为5.23%。近年来发行人为满足经营发展需要，扩大投资力度，有息债务规模较大，未来若宏观经济形势发生重大不利变化，较大规模的有息债务将使公司面临一定的资金压力。

(三) 最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-310,411.05万元、-335,462.53万元、-292,963.11万元和-106,415.41万元，投资活动现金流呈净流出状态。发行人主营业务板块为水务业务，前期资金投入量大，建设周期较长，资金回笼周期相对较长。而发行人的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素。若发行人未来资本支出规模较大，如果发行人未能做好融资安排，未能筹集到业务发展所需资金，将对发行人正常经营活动产生不利影响。

(四) 根据《公司章程》的规定，发行人设董事会，其成员为九人，其中非职工代表董事八人，由股东委派产生；职工代表董事一名，由职工代表大会民主选举产生；发行人设监事会，其成员人数为三人，其中非职工代表监事二人，由股东委派产生；职工代表监事一名，由职工代表大会民主选举产生。截至本募集说明书出具日，发行人董事人数为八人，监事人数为二人，剩余一名董事、一名监事尚在等待股东委派。发行人目前缺位一名非职工代表监事，系公司原监事会主席、非职工

代表监事欧阳青因工作岗位调动，于2022年12月经股东免职，但股东尚未任命新的监事所致，截至募集说明书签署日，前述缺位董事、监事的委派事宜正在推进中。虽然本公司董事、监事人数未达到《公司章程》的规定，监事人数未达到《公司法》第七十六条第二款规定的监事会人数下限，但在任董事、监事一直在正常履职。发行人律师认为，发行人部分董事、监事尚未到位，但未影响董事会、监事会正常履行职责，不会对发行人的正常经营和依法运行造成重大不利影响。如若后续发行人董事、监事无法及时补位，可能影响其治理结构的正常运行。

## 二、与本期债券相关的重大事项

（一）受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期公司债券采取固定利率形式且期限较长，在本期公司债券存续期内，如果未来利率发生变化，可能会使投资者投资公司债券的实际收益水平存在不确定性。

（二）本次债券发行结束后，公司将积极申请本次债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市申请事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本次债券一定能够按照预期在上海证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本次债券上市后持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

（三）本期债券无担保。在本次债券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期公司债券的按时足额支付。

（四）本次债券债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》约定程序审议通过的生效决议对本次债券全体持有人均有同等约束力。债券受托管理人依据债券持有人会议生效决议行事的结果由全体持有人承担。法律法规另有规定或者《债券持有人会议规则》另有约定的，从其规定或约定。投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的，视为同意并接受《债券持有人会议规则》相关约定，并受《债券持有人会议规则》之约束。本次债券设置了“资信维持承诺”投资者保护条款以及相关救济措施，具体内容详见本募集说明书“第十节 投资者保护机

制”相关内容。

（五）根据评级机构联合资信评估股份有限公司出具的评级报告，发行人主体长期信用等级为AAA，该等评级结果表明偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。评级机构对发行人是一个动态评估过程，如果发生任何影响发行人主体长期信用级别的事项，导致评级机构调低发行人主体长期信用级别，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有本期债券的投资者造成损失。本次债券暂未进行债项信用评级。

（六）本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件。本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券通用质押式回购。

（七）本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于水务一体化股权收购。

本期债券存续期内，根据生产经营和资金使用计划需要，募集资金使用计划可能发生调整，发行人应履行有权机关内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，变更后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。

（八）发行人、本期债券持有人及受托管理人等因履行本募集说明书、受托管理协议或其他相关协议的约定发生争议的，争议各方应在平等、自愿基础上就相关事项的解决进行友好协商，积极采取措施恢复、消除或减少因违反约定导致的不良影响。如协商不成的，双方约定通过如下方式解决争议：

向中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会提起仲裁。

如发行人、受托管理人与债券持有人因本期债券或债券受托管理协议发生争议，不同文本争议解决方式约定存在冲突的，各方应协商确定争议解决方式。不能通过协商解决的，以本募集说明书相关约定为准。

（九）发行人于2023年12月4日获得中国证券监督管理委员会《关于同意杭州市水务集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可〔2023〕2727号)，同意发行人面向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币33亿元公司债券的注册申请。鉴于本次债券为批文下第二期发行，因此将本期债券名称调整为“杭州市水务集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要  
一期）”。本期债券申报、封卷、发行及备查文件中涉及上述调整的，调整前后相关文件及其表述均具备相同法律效力。

## 目录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、与发行人相关的重大事项 .....	2
二、与本期债券相关的重大事项 .....	3
目录 .....	6
释义 .....	8
第一节 风险提示及说明 .....	10
一、与发行人相关的风险 .....	10
二、本次债券的投资风险 .....	18
第二节 发行概况 .....	20
一、本期债券的基本发行条款 .....	20
二、本期债券的特殊发行条款 .....	21
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排 .....	22
第三节 募集资金运用 .....	23
一、本次债券募集资金规模 .....	23
二、本期债券募集资金使用计划 .....	23
三、募集资金的现金管理 .....	29
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施 .....	30
五、本次债券募集资金专项账户管理安排 .....	30
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	30
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺 .....	31
八、前次公司债券发行情况及募集资金使用情况 .....	31
第四节 发行人基本情况 .....	32
一、发行人基本情况 .....	32
二、发行人历史沿革及重大资产重组情况 .....	32
三、发行人的股权结构 .....	36
四、发行人重要权益投资情况 .....	38
五、发行人的治理结构等情况 .....	38

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

六、发行人董监高情况 .....	59
七、发行人主营业务情况 .....	65
八、其他与发行人主体相关的重要情况 .....	98
九、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用资金情况 .....	98
第五节 发行人主要财务情况 .....	99
一、发行人财务报告总体情况 .....	99
二、发行人财务会计信息及主要财务指标 .....	107
三、发行人财务状况分析 .....	119
第六节 发行人信用状况 .....	165
一、发行人及本期债券的信用评级情况 .....	165
二、发行人其他信用情况 .....	165
第七节 备查文件 .....	169
一、备查文件 .....	169
二、备查地点 .....	169

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

## 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

杭州水务、本公司、公司、发行人	指	杭州市水务集团有限公司
控股股东、出资人、杭州城投	指	杭州市城市建设投资集团有限公司
实际控制人	指	杭州市人民政府
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
联席主承销商、国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
发行人律师	指	浙江天册律师事务所
评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
会计师、发行人会计师、审计机构	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）、中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
本次债券、本次公司债券	指	发行人本次拟向专业投资者公开发行的不超过人民币 33 亿元的公司债券
本期债券、本期公司债券	指	杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
本期债券发行	指	杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）的发行
公司章程	指	《杭州市水务集团有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2023 年修订）
《债券受托管理协议》	指	《杭州市水务集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）之债券持有人会议规则》
报告期、最近三年及一期	指	2022 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定假日）

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 风险提示及说明

投资者在评价和购买本期债券时，除本募集说明书披露的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、与发行人相关的风险

#### （一）财务风险

##### 1、财务管理风险

发行人业务板块包括原水业务、供水业务、污水处理业务、工程施工业务等板块，各个业务板块由不同的子公司来运营，业务的多样性也增加了财务管理的难度与风险。随着未来投资项目及投资规模的增加，发行人需要通过对直接融资渠道和间接融资渠道的综合利用来筹措资金，并不断加强对资金的运用，提高资金收益。因此，发行人将面临如何加强财务管理和控制财务成本方面的压力。

##### 2、刚性负债规模较大的风险

最近三年及一期，发行人有息债务余额分别为 197.51 亿元、216.18 亿元、218.70 亿元和 216.84 亿元，2022-2024 年均增长率为 5.23%。近年来发行人为满足经营发展需要，扩大投资力度，有息债务规模较大，未来若宏观经济形势发生重大不利变化，较大规模的有息债务将使公司面临一定的资金压力。

##### 3、发行人投资活动现金流出较大的风险

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -310,411.05 万元、-335,462.53 万元、-292,963.11 万元和 -106,415.41 万元，投资活动现金流量呈净流出状态。发行人主营业务板块为水务业务，前期资金投入量大，建设周期较长，资金回笼周期相对较长。而发行人的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素。若发行人未来资本支出规模较大，如果发行人未能做好融资安排，未能筹集到业务发展所需资金，将对发行人正常经营活动产生不利影响。

##### 4、资产负债率上升风险

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

随着近几年来杭州市供水建设的全面展开，发行人投资规模呈上升趋势，负债规模也在增长。最近三年及一期，公司的资产负债率为 72.94%、73.43%、66.79% 和 67.38%。若水务基础设施建设投资规模的持续扩大，公司未来资产负债率会同步推高，并且可能对发行人长期偿债能力造成一定负面影响。

## 5、资产运营效率较低的风险

发行人经营的主业为供水行业，属于重资产行业，资产周转次数较低，近三年及一期，发行人总资产周转率分别为 0.17、0.16、0.13 和 0.03，发行人面临资产运营效率较低的风险。

## 6、投资周期较长、盈利能力偏低的风险

发行人主营业务板块包括供水业务、污水处理业务、工程施工业务等，前期资金投入量大，建设周期较长，资金回笼周期相对较长。而发行人的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素。若发行人未来资本支出规模较大，如果发行人未能做好融资安排，未能筹集到业务发展所需资金，将对发行人正常经营活动产生不利影响。

## 7、短期偿债能力财务指标偏低风险

最近三年及一期，发行人流动比率分别为 1.23、1.03、0.85 和 1.03，速动比率分别为 1.15、0.96、0.79 和 0.96。由于水务行业建设、经营周期长的特点，发行人流动比率和速动比率处于较为合理的水平且有所上升，公司近年来短期偿债指标情况向好，但公司仍面临一定的短期偿债压力。

## 8、对政府补贴依赖性风险

最近三年，发行人利润总额分别为 4.11 亿元、4.97 亿元和 6.39 亿元，主要由经营性业务利润和营业外损益构成。最近三年，公司计入其他收益的政府补助分别为 14,998.45 万元、14,012.73 万元和 14,017.54 万元，公司利润总额对政府补贴存在一定的依赖性。如未来因区域土地出让收入、税收收入下降间接导致政府对公司的补贴下降，可能对发行人利润总额构成一定的不利影响。

## 9、固定资产折旧风险

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

最近三年及一期，发行人固定资产账面价值分别为 1,936,521.63 万元、2,003,163.41 万元、2,405,669.19 万元和 2,383,172.48 万元。2024 年末，发行人固定资产累计折旧 894,659.15 万元，其中以管道资产及房屋建筑物折旧为主。发行人固定资产按照会计准则计提折旧，但仍存在因固定资产折旧增加而导致经营业绩下滑的风险。

## 10、关联交易风险

发行人关联方涵盖实际控制人、子公司以及其他关联企业。尽管发行人在进行涉及到关联方交易时采取公平、公正和公开的市场化定价策略并采取招投标等市场化决策程序，但因关联方较多，若关联方出现问题或者未按照要求对关联交易进行处理，可能对发行人经营造成不利影响。

## 11、未来资本支出较大风险

最近三年及一期，发行人投资活动现金流出额分别为 434,589.45 万元、489,321.35 万元、344,546.80 万元和 121,029.67 万元。若未来投资支出较大，会对发行人资产的流动性产生影响，存在一定风险。

## 12、其他应收款规模较大的风险

最近三年及一期，发行人其他应收款分别为 428,910.51 万元、432,981.91 万元、383,353.49 万元和 553,487.79 万元，占流动资产的比例分别为 34.50%、35.38%、33.55% 和 45.28%，若其他应收款资金占用时间较长，会对发行人经营产生一定风险。

## 13、固定资产和在建工程占比较高的风险

最近三年及一期，发行人固定资产净值分别为 1,936,521.63 万元、2,003,163.41 万元、2,405,669.19 万元和 2,383,172.48 万元，占非流动资产比例分别为 64.01%、60.74%、59.72% 和 58.84%；在建工程余额分别为 573,255.14 万元、685,317.30 万元、439,356.91 万元和 486,400.08 万元，占非流动资产比例分别为 18.95%、20.78%、10.91% 和 12.01%。报告期内，发行人总资产周转率为 0.17、0.16、0.13 和 0.03，资产流动性较弱。若发行人未来持续没有变现能力较好的资产，则可能对公司未来的偿债能力产生不利影响。

#### **14、净利润主要来源于子公司的风险**

报告期内，发行人合并净利润分别为 24,267.50 万元、27,499.65 万元、47,536.66 万元和 2,623.66 万元，本部净利润分别为 -6,908.42 万元、-2,851.84 万元、1,331.75 万元和 -10,447.87 万元。发行人存在净利润主要来源于子公司的风险，如若发行人子公司盈利能力弱化或发行人对子公司的控制力变弱，可能对发行人的偿债能力产生不利影响。

#### **15、报告期内贸易业务上下游集中度较高且存在重合的风险**

报告期内，发行人仅在 2022 年度开展贸易业务，供应商及客户集中度较高。发行人作为贸易经销商，与上游供应商和下游客户形成较为稳定的合作关系，虽然该等合作关系能保障业务的顺利有序开展，但若供应商未来在产品价格、质量、供应及时性等方面无法满足公司业务需求或客户对钢材等黑色金属的需求减少，将对发行人的生产经营产生一定的不利影响。

报告期内，发行人存在部分对手方既为供应商又为客户提供的情况，主要原因系发行人贸易业务起步较晚，积累的供应商及客户资源较少，发行人与少数几个供应商及客户贸易往来较为密切。同时，发行人与既是供应商又是客户的对手方大部分贸易往来产品不一致。发行人贸易业务存在上下游重合的情况，可能会对发行人的经营管理和财务核算产生一定影响。

2023 年以来，发行人已无开展大宗商品贸易。

### **（二）经营风险**

#### **1、宏观经济波动风险**

发行人所属的水务行业属于市政公用行业，对经济波动的敏感性相对较低。发行人服务对象主要为居民用户和企业用户，因生活用水消费的低价格敏感性，居民用水总量相对平稳并随服务人口增长而增长；企业用户用水量与经济周期呈正相关，在经济上升期，企业用水量随企业经营扩张相应增加，在经济下降期，企业用水量相应下降。从长期看，随着发行人服务区域经济发展和城乡一体化推进带来的服务人口较快增长，发行人供水总量将呈稳步上升趋势，但并不能排除因短期经济剧烈波动带来发行人供水量下滑的风险。

## 2、适度超前建设的风险

发行人所属的水务行业属于市政公用行业，需根据服务区域政府的规划，适度超前建设自来水厂及管网设施，以保证未来经济发展和居民用水的需求。但若建设规划超出经济发展的客观需求，可能导致发行人面临建设成本和运营费用上升，进而影响发行人经营业绩的风险。

## 3、水源水质变化风险

我国是一个水资源缺乏的国家，水务行业以水资源为原料，源水水质对供水生产影响较大。随着城市水污染问题日益突出，部分污水未经处理直接排入水体，造成城市地表水域受到不同程度的污染，突发水体污染事件会对公司自来水生产造成一定威胁。

## 4、政府对水价的管制和干预风险

根据《城镇供水价格管理办法》，水价关系到广大用水户和利益相关群众的切身利益，甚至可能会影响到经济社会的发展和稳定，其价格严格执行国家水价政策，是在政府干涉下的不完全市场价格。根据办法第五条，供水价格采取统一政策、分级管理方式，区别不同情况实行政府指导价或政府定价。

各级地方政府对水费的调节会综合考虑地方经济承受能力，对水费价格的调节管理严格。涉及居民用水水费的价格调节，需经过物价部门召开听证会，发行人必须严格按照相关规定执行，自主性不强。调价建议的提出到调价的实施需通过听证、审批等程序，具有一定的时滞，这对发行人盈利能力造成一定影响。

## 5、突发事件引发的经营风险

发行人已形成了董事会、监事会和经营管理层相互配合，相互制衡的较为完善的公司治理结构。如发生突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、公司高级管理人员被执行强制措施或因故无法履行职责等，导致其部分董事会、监事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成公司治理机制不能顺利运作，董事会、监事会不能顺利运行，对发行人的经营可能造成不利影响。

## 6、成本上涨风险

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

水务行业的主要成本构成为原水及水资源费、动力费、折旧等。电力价格近年来持续上涨，对发行人经营产生了一定的压力。公司采取了主动降本增效的相关举措，也取得一定成效，但公司的经营业绩改善一定程度上仍过于依赖水价的上调，进而给公司的经营带来一定风险。

## 7、自然灾害风险

我国幅员辽阔，南北跨越50个纬度，又处于大陆性气候和海洋性气候交互地带，各大天气系统对我国都有较大影响，天气多变；尤其我国江河源远流长，台风和寒流的影响纵深可达千公里；同时地质结构复杂，地貌单元多，降雨量与植被分布不均。这些基本国情决定了我国洪水、地震、台风等自然灾害频繁。从全国范围看，局部地区发生洪涝灾害的现象非常频繁。自然灾害会危及水源的安全性，同时供排水管道可能造成损坏，导致公司维修、更换管道产生额外的支出。发行人已对公司资产购置了财产险和第三者责任险，降低了因自然灾害或意外事故造成的损失。

## 8、安全生产风险

自来水的稳定供应和质量保障与人民生活息息相关，发行人历来高度重视安全生产工作，制定了相应的安全生产管理制度和技术标准，确保生产的安全稳定运行。多年来，发行人保持安全运营，且出厂水和管网水水质均达到国家饮用水卫生标准，大部分指标甚至优于国家标准。如果相应安全生产控制措施未能有效覆盖和执行，进而影响发行人供水稳定和质量，从而将可能对公司生产经营带来影响。

## 9、污水处理费受环保政策影响的风险

水环境治理作为污染防治攻坚战的主战场之一，备受各界关注。环保标准的提高不断推高污水处理运行成本。根据2015年国务院推出的“水十条”及国家环保部推出的《城镇污水处理厂污染物排放标准》，‘提标改造’和‘污泥处理处置’的标准提高，污水处理设备及其他成本不断提高。随着环保政策的日趋严格，未来发行人营业成本将会不断提高。

### （三）管理风险

#### 1、内部管理风险

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

近年来发行人实现了持续较快的发展，各项业务发展态势良好，这得益于发行人拥有丰富的水务运营、管理经验及规范的现代企业制度和较完善的内部控制制度。随着发行人业务规模的不断拓展，发行人业务规模和管理工作的复杂程度都将显著增大，虽然已经建立了成熟的关联交易管理等内部控制制度，但发行人的管理能力与内部控制能力需进一步提高以适应未来企业规模扩大的需求。

## 2、人力资源风险

随着我国水务事业的发展，水务行业对从业人员的素质要求越来越高。高层次的技术、管理人才以及高技能的技术工人成为影响企业发展的重要因素。人才是企业发展的根本保障，人才队伍的建设对发行人发展至关重要。若发行人在下一步发展中，人力资源建设未能相应跟进，将对发行人的持续发展构成影响。

## 3、工程质量风险

随着各地基础设施建设大量上马，施工管理落后、安全事故层出不穷。目前国内建筑市场上，安全、质量、进度与信誉评价紧密挂钩，现场决定市场，信誉决定成败，重大安全质量的事故可能给发行人的施工业务带来极大的信誉风险。

## 4、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

突发事件的发生可能导致公司董事、监事和高管出现缺位的情形，或导致公司治理出现相关负面新闻。发行人董事会成员、监事以及高管的任命严格按照国家法律、法规以及公司章程的规定。公司作为现代化企业，建立了完善的现代化企业管理制度去降低突发事件对企业造成的不利影响，但投资者仍需关注发行人因突发事件导致公司治理结构变化的风险。

## 5、下属子公司管理风险

公司下属的子公司较多，对内部控制制度的有效性要求较高，可能出现因管理不到位等因素导致对控股子公司控制不力引发的风险。尽管公司已建立较为规范的管理体系，公司主要管理人员具有较为丰富的管理经验，但随着业务规模的扩张、对外投资的增加、下属子公司数量的增长，业务领域不断增大，公司组织结构和管理体系将日趋复杂，可能产生一定的管理风险。如果不能有效处理公司内部的组织管理问题，公司将面临运营效率下降的风险。

## 6、董事、监事缺位风险

截至本募集说明书出具日，发行人董事人数为八人，监事人数为二人，剩余一名董事、一名监事尚在等待股东委派。根据《公司法》第六十八条的规定，有限责任公司董事会成员为三人以上；根据该法第七十六条第一款、第二款的规定，设监事会的有限责任公司，其监事会成员为三人以上。发行人目前的董事人数符合《公司法》的规定，监事人数虽未达到《公司法》规定的监事会人数下限，但公司监事一直在正常履职。发行人律师认为，发行人部分董事、监事尚未到位，但未影响董事会、监事会正常履行职责，不会对发行人的正常经营和依法运行造成重大不利影响。如若后续发行人董事、监事无法及时补位，可能影响其治理结构的正常运行。

### （四）政策风险

#### 1、行业管理体制、政策变化的风险

我国水务行业正在经历由政府高度垄断到逐渐开放的市场化发展阶段，2002年以来，我国水务行业产业政策已经允许多元资本跨地区、跨行业参与市政公用企业经营，并且采取特许经营的模式从事城市供排水业务经营。随着水务行业市场化改革的推进，行业管理体制与监管政策将出现一定程度的变化与调整。行业管理体制、政策的变化将可能对发行人的经营与发展带来影响。

#### 2、行业技术标准调整的风险

自来水和污水处理都受国家相关技术标准的严格控制，水务企业必须达到国家规定的技术指标。若国家上调水质、水压等标准，可能会加大发行人对相应生产设施的投入、增加运营成本，从而影响发行人经营状况。

#### 3、税收政策调整的风险

根据国家有关规定，发行人目前经营的业务涉及多项税费，包括企业所得税、增值税、消费税、城市维护建设费、城镇土地使用税等，相关税收政策变化和税率调整，都会对发行人的经营业绩产生一定程度的影响。

#### 4、环境保护政策风险

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

发行人主要业务为城市水务投资运营业务和污水处置工程，为涉及到城市正常运行安全的重大事业，是国家重点关注的产业，对国家产业政策和环保投资规模依赖性较强。近年来随着我国人口的增长和经济发展，环境污染和资源短缺问题日渐突出，水资源及部分城市供水系统污染事故频发，相应的环保政策也在不断更新。受到环保政策法规不断完善影响，发行人可能面临更加严格的质量监督约束和法律限制，从而增加其经营成本。

### （五）与发行人相关的其他风险

#### 1、水务一体化股权收购进展不明确的风险

本期债券募集资金拟用于水务一体化股权收购，拟用于收购杭州萧山水务有限公司股权。杭州萧山水务有限公司主要负责杭州市萧山区内的供水、污水处理。因目前尚未签订股权转让协议，股权收购时间进度存在一定不确定性。若收购进展缓慢或收购计划变动，可能会影响本期债券募集资金使用。

## 二、本次债券的投资风险

### （一）利率风险

公司债券属于利率敏感性投资品种。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率且期限可能跨越多个利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### （二）流动性风险

由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后进行，发行人将在本期债券发行结束后及时向上交所办理上市交易流通事宜，但发行人无法保证本期债券上市交易的申请一定能够获得交易所的同意，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。如果交易所不同意本期债券上市交易的申请，或本期债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

### （三）偿付风险

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

发行人目前经营情况和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人难以如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

#### （四）资信风险

发行人目前资信状况良好，能够按约定偿付贷款本息，不存在银行贷款延期偿付的状况。发行人与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为。在未来的业务经营过程中，发行人亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。如果本公司因客观原因而导致资信状况发生不利变化，则可能导致本期债券投资者面临本公司的资信风险。

#### （五）本期债券偿债安排所特有的风险

本期债券为无担保债券，尽管在本期债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施以保障本期债券按时足额还本付息。但在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

## 第二节 发行概况

### 一、本期债券的基本发行条款

- （一）**发行人全称：**杭州市水务集团有限公司。
- （二）**债券全称：**杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）。
- （三）**注册文件：**发行人于 2023 年 12 月 4 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意杭州市水务集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2727 号），同意发行人面向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币 33 亿元公司债券的注册申请。
- （四）**发行金额：**本期债券发行金额不超过人民币 6.5 亿元（含 6.5 亿元）。
- （五）**债券期限：**5 年期。
- （六）**票面金额及发行价格：**本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。
- （七）**债券利率及其确定方式：**本期债券为固定利率债券，债券票面利率将由发行人和簿记管理人根据网下询价簿记结果在票面利率询价区间内协商确定。
- （八）**发行对象：**本期债券面向专业机构投资者公开发行。
- （九）**发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。
- （十）**承销方式：**本期债券由主承销商以余额包销方式承销。
- （十一）**起息日期：**本期债券的起息日为 2025 年 6 月 18 日。
- （十二）**付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
- （十三）**利息登记日：**本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。
- （十四）**付息日期：**2026 年至 2030 年每年的 6 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

**(十五) 兑付方式:** 本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

**(十六) 兑付金额:** 本期债券到期一次性偿还本金。

**(十七) 兑付登记日:** 本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

**(十八) 本金兑付日期:** 2030 年 6 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

**(十九) 偿付顺序:** 本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

**(二十) 增信措施:** 本期债券不设定增信措施。

**(二十一) 信用评级机构及信用评级结果:** 经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券不做债项评级。

具体信用评级情况详见“第六节 发行人信用状况”。

**(二十二) 募集资金用途:** 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于水务一体化股权收购。

具体募集资金用途详见“第三节 募集资金运用”。

**(二十三) 通用质押式回购安排:** 本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券通用质押式回购。

**(二十四) 募集资金专项账户:** 本公司将根据《公司债券发行与交易管理办法》、《债券受托管理协议》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定，指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

**(二十五) 牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人:** 中国国际金融股份有限公司。

**(二十六) 联席主承销商:** 国泰海通证券股份有限公司。

## 二、本期债券的特殊发行条款

本期债券未设置特殊发行条款。

### 三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

#### （一）本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2025 年 6 月 13 日。
- 2、发行首日：2025 年 6 月 17 日。
- 3、发行期限：2025 年 6 月 17 日至 2025 年 6 月 18 日。

#### （二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规则要求开展相关登记结算安排。

#### （三）本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于债券上市的申请。
- 3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

#### （四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

## 第三节 募集资金运用

### 一、本次债券募集资金规模

经发行人股东和董事会审议通过，并经中国证监会出具同意注册的批复（证监许可〔2023〕2727号），本次债券注册总额不超过人民币33亿元（含33亿元），采取一次或分期发行。本期债券为批文下的第二期发行，发行金额为不超过6.5亿元（含6.5亿元）。

### 二、本期债券募集资金使用计划

本期债券为科技创新债券，相关情况如下：

（一）《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》（以下简称“2号指引”）之“第七章 科技创新公司债券”之“第一节 发行主体”7.1.2条规定：“发行人申请发行科技创新公司债券并在本所上市或挂牌的，应当诚信记录优良，公司治理运行规范，具备良好的偿债能力，最近一期末资产负债率原则上不高于80%。”

杭州水务诚信记录优良，治理运行规范，具备良好的偿债能力，截至2024年末资产负债率为66.79%，截至2025年3月末资产负债率为67.38%，未超过80%，符合上述规定。

（二）“2号指引”之“第七章 科技创新公司债券”之“第一节 发行主体”7.1.3条规定：“科创企业类发行人应当具有显著的科技创新属性，并符合下列情形之一：

1、发行人最近3年研发投入占营业收入比例5%以上；或者最近3年研发投入金额累计在8000万元以上，且原则上相关成果所属主营业务板块最近3年累计营业收入或者毛利润占比达30%以上。

2、发行人报告期内科技创新领域累计营业收入占营业总收入的比例达50%以上。

3、形成核心技术和应用于主营业务，并能够产业化的发明专利（含国防专利）合计30项以上，或具有50项以上著作权的软件行业企业。”

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

杭州水务最近 3 年研发费用分别为 4,257.61 万元、9,151.05 万元和 6,135.65 万元，累计 19,544.31 万元，超过 8,000 万元，打造了智慧水务体系，引入了数字逻辑运算程序、无人机、机器人和 AI 等先进技术。其中，PLC 自控系统通过执行预设的数字逻辑运算程序，实现对生产全流程的精准自动化调控，其功能不仅包括基础设备启停控制，更延伸至复杂工艺参数的实时动态优化，是保障供水效率与品质的关键技术支撑；引入无人机智能巡检技术，对污水管网展开立体式巡航，仅用 10 分钟就高效完成了传统方式需耗时数小时的跨河巡检任务，展现出显著的技术优势；引入了管道检测机器人，搭载先进传感器与摄像头，依托驱动系统可在复杂管道网络中灵活穿梭，轻松应对狭小管道、倾斜管道或多弯道管网，保障城市的排水顺畅；打造了“杭水智灵” 智慧水务 AI 大模型，基于“数据-算法-应用”全栈技术体系，深度融合物联网实时数据，具备实时智能诊断、多模态交互、决策辅助等功能，在近期的应急保障演练中，该系统将原本需要 5 分钟的制度查询流程压缩至 30 秒内，有效提升了执行效率。

发行人本级获浙江省高新技术企业研究开发中心和杭州市企业高新技术研究开发中心认定，子公司杭水科技获评国家高新技术企业、子公司环科设计公司获浙江省科技型中小企业认定等。相关成果所属主营业务板块主要为供水业务，2022-2024 年度板块累计实现毛利润 166,892.69 万元，占比为 34.58%，超过 30%。故杭州水务满足条件 1。

除此之外，发行人已形成核心技术和应用于主营业务，科研成果丰硕，获得一体化水务云平台预警系统（发明专利）、用于水处理系统的沉淀池清洗装置（发明专利）、杭州水务一体化数据互联安全管理平台（软件著作权）等自主知识产权和发明专利共计 231 项，其中发明专利 53 项、实用新型专利 83 项、软件著作权 88 项、外观设计 7 项，专利数量大于 30 项，满足条件 3。

综上，发行人研发费用主要投向领域贴近国家相关战略。

（三）“2 号指引”之“第七章 科技创新公司债券”之“第三节 信息披露及中介机构核查要求”第 7.3.1 条规定：“科创企业类发行人应当披露其所属的科技创新领域、自身科技创新属性及相关政策依据、所持有创新技术先进性及具体表现、正在从事的研发项目及进展情况、保持持续技术创新的机制和安排等。”

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

1、科技创新领域、自身科技创新属性及相关政策依据：杭州水务科技创新领域主要为智慧水务，属于绿色环保，自身科技创新属性较强，符合《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》所提出的强化发展战略性新兴产业要求，投资于新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等产业，推动互联网、大数据、人工智能等同各产业深度融合，推动先进制造业集群发展，培育新技术、新产品、新业态、新模式。

2、所持有创新技术先进性及具体表现：

2025 年 1 月，杭州水务子公司杭州水务数智科技股份有限公司（以下简称“杭水科技”）申报的“杭水科技一体化平台”通过认定 2024 年度杭州市首版次软件产品认定。“首版次软件产品”是指企业通过自主开发或者合作开发，在功能或性能上有重大突破，在该领域具有技术领先优势或填补市场空白、打破市场垄断，拥有自主知识产权，尚未取得重大市场业绩，首次销售的同产品名称、同一版本号的软件产品。

同时，发行人子公司杭州市环境保护科学研究设计有限公司（以下简称“环科设计公司”）顺利通过“浙江省创新型中小企业”认定。这是环科设计公司继通过“浙江省科技型中小企业”认定后，在科技创新赛道上斩获的又一殊荣。

2024 年 12 月，“浙江省杭州市水务集团水处理技术与装备高新技术企业研究开发中心”顺利通过省经信厅评审，即发行人本级获得省级高新技术企业研究开发中心认定。同时，发行人子公司杭水科技顺利通过 2024 年度高新技术企业认定，获评国家“高新技术企业”。

2024 年 5 月，发行人本级设立的“杭州市水务集团水处理技术装备企业高新技术研究开发中心”符合杭州市企业高新技术研究开发中心建设条件，成功入选，荣获“杭州市企业高新技术研究开发中心”认定。

2024 年 1 月，杭州水务子公司杭州水务原水有限公司（以下简称“原水公司”）建设的杭州市第二水源千岛湖配水工程荣获第二十届第二批中国土木工程詹天佑奖，詹天佑奖是中国土木工程领域工程建设项目科技创新的最高荣誉奖。这也是原

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

水公司近年来继获得 2023 年度国家水土保持示范工程、2021-2022 年度中国水利工程优质（大禹）奖等诸多荣誉之后又一重量级大奖。

2023 年度，杭州水务子公司杭州水务数智科技股份有限公司荣获浙江省行业创新创优示范单位，并成功申请了国家科技型中小企业、浙江省科技型中小企业和杭州市余杭区研发中心的称号。杭州水务参与的“大型制水场景下多水源水质安全预警与协同管控关键技术及其应用”和“杭州市第二水源千岛湖配水工程关键技术创新与应用”分别荣获浙江省科学技术进步奖二等奖、三等奖。

3、正在从事的研发项目及进展情况：杭州水务持续推进市政污水减污降碳协同处理、平原河网城市排涝深隧关键技术、泥膜耦合工艺强化城镇污水氮磷去除和剩余污泥减量等科技专项研究，始终秉承着“科技赋能水务 生态绿色发展”的理念，坚持“让水务管理更智慧”的企业使命，致力于成为国内一流的综合解决方案服务商，以数智水务促进城市精细化管理，助推未来城市建设。

4、保持持续技术创新的机制和安排：杭州水务已专门成立技术规划部和数字信息部，承担集团公司智慧水务建设、信息系统顶层设计规划和运维、信息资源整合运用、数据信息保密和安全管理、信息化基础设施管理、软件开发运维以及应用场景应用建设等工作职能。

杭州水务将继续牢固树立“科技”思维，坚持科技赋能，把科学研究作为提高企业发展软实力的重要途径，激发科技创新活力，培育创新发展新动能，从实际出发探索运用先进技术，积极推动市水务集团试点、示范项目建设落地，打造具备集团特色、全国领先优势的标杆项目，为实现“行业领先，国内一流的综合型水务集团”愿景发挥更多科技力量。

综上，依据中国证监会、上交所出具的相关法律和规范性文件，结合杭州水务所处行业及业务发展目标等因素，杭州水务可认定为科创企业类发行人，本期债券可认定为科技创新公司债券。

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于水务一体化股权收购。2020 年 3 月 2 日，杭州市人民政府发布《杭州市人民政府关于推进杭州市水务一体化改革的实

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

施意见》（杭政函〔2020〕13号），按照市委、市政府关于推进城市国际化和拥江发展战略的决策部署，以实现人民群众对美好生活的向往为目标，秉承“民生为本、共建共享、融合发展”的理念，以群众利益为出发点，以区域融合、机制完善、资源整合、设施统筹为重点，坚持“全市一盘棋”原则，全力推进水务“一体化、一张网”改革。通过集团化运作方式，建立与市场经济体制相适应、与经济社会发展相协调、与人民群众幸福感持续提升相匹配的新时代水务运营管理体系，为加快打造独特韵味别样精彩世界名城提供水资源及水环境保障。围绕为杭州人民提供更安全、更放心、更优质的水资源，提升群众的满意度、获得感、幸福感的水务体制改革总目标，打造一个市域统筹管理的水务平台，建设一张高质量的水网，实现高水平的运营，形成科学高效的现代化配供水格局。由杭州市水务集团上市及区域水务一体化工作领导小组负责统筹、协调、督查改革总体工作；市级相关部门按照各自职责推进改革任务，落实相关配套政策措施；各区、县（市）政府负责落实辖区内水务改革相关工作（包括供水安全、运营价格和资金平衡等）；杭州市城投集团和杭州市水务集团负责做好改革的资金筹措、协商谈判、合资公司组建等工作。

2020年3月2日，杭州市人民政府发布《杭州市人民政府关于杭州市区水务一体化改革方案的批复》（杭政函〔2020〕14号），明确要以发行人为水务一体化改革经营平台，因地制宜探索集团化运作模式，整合水务业务和资产。

2023年1月16日，杭州市人民政府发布《杭州市人民政府关于杭州市供排水专项（一体化）规划（2021—2035年）的批复》（杭政函〔2023〕7号），对于规划范围内，即杭州市域（包括上城区、拱墅区、西湖区、滨江区、萧山区、余杭区、临平区、钱塘区、富阳区、临安区、桐庐县、淳安县、建德市），原则同意区域统筹的水供给系统规划。一是形成“多源互济、安全调度”的原水系统。至2035年，市域用水总量控制为38.28亿立方米/年，打造“两江一湖六库多点”的水源格局。二是形成“集约高效、环网低龄、互联互通”的供水系统。至2035年，供水普及率达到100%，打造以66座给水厂为主、若干小型水站为补充的供水格局，总供水规模约925.03万立方米/日。江北给水系统等7个片区内打造“多厂+环网”的安全管网系统；片区之间通过建设连通管网实现互济；偏远的管网末端保留与农村供水设施连通，实现应急保障。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

在杭州市水务一体化改革的背景下，发行人已完成滨江区、临安区、富阳区、钱塘区以及萧山区第一次的水务一体化股权收购/投资。目前发行人正在推进余杭区、临平区的水务一体化以及萧山水务公司第二期股权收购等投资工作，收购协议均暂未签署。发行人拟分四步收购杭州萧山环境集团有限公司持有的杭州萧山水务有限公司 51% 股权，截至目前已经完成第一期 12.5% 的股权收购，正在推进第二期 12.5% 的股权收购。

本期债券拟用于收购的水务一体化股权具体情况如下：

单位：万元

序号	拟收购公司名称	企业性质	资信情况	是否为关联方	预计收购/出资时间	预计增持比例	投资后是否对标的企 业存在重大影响	预计整体评估价值	预计资金需求	拟使用募集资金
1	杭州萧山 水务有限 公司	地方国 企	良好	否	2025 年	12.5%	是	537,876.90	67,234.61	65,000.00
合计								<b>537,876.90</b>	<b>67,234.61</b>	<b>65,000.00</b>

拟收购公司的基本情况如下：

1、杭州萧山水务有限公司

注册资本：100,000.00 万元人民币

注册地址：浙江省杭州市萧山区蜀山街道潘水路 428 号

经营范围：许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：污水处理及其再生利用（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）

目前杭州萧山水务有限公司（以下简称“萧山水务”）控股股东为杭州萧山环境集团有限公司（以下简称“萧山环境”），持股比例为 100%，实际控制人为杭州市萧山区国有资产管理委员会办公室。萧山水务为国有企业，资信情况良好，主要

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

负责萧山区供水、污水处理。目前萧山水务尚在整合过程中，根据其拟整合的资产模拟，截至 2024 年末萧山水务总资产 127.90 亿元，净资产 43.65 亿元；2024 年实现营业收入 17.09 亿元，净利润 0.77 亿元。

发行人本次拟收购萧山环境持有的萧山水务 12.5% 股权。根据万邦资产评估有限公司出具的《杭州萧山环境集团有限公司拟向杭州市水务集团有限公司转让股权涉及的杭州萧山水务有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（万邦评报〔2024〕373 号），经评估，杭州萧山水务有限公司全部权益评估值为 537,876.90 万元。

经发行人与萧山环境协商一致，双方同意以万邦评报〔2024〕373 号评估报告结果为基础，计算本次拟收购萧山环境持有萧山水务 12.5% 股权的预计资金需求为 67,234.61 万元。

上述股权收购完成后，发行人将对收购公司的水务资产进行进一步整合梳理，以自身禀赋进行赋能，并与萧山区政府重新签署特许经营协议，获取萧山区后续供水、污水处理相关业务的特许经营权。根据前期谈判情况，预计上述收购完成后，新的子公司的净资产收益率将在 3%-5% 之间。上述股权收购完成后，发行人整体经营范围及运营规模将进一步扩大，发行人盈利能力将进一步增强，预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响。

由于股权收购时间进度及本期债券募集资金到账时间的不确定性，如本期债券募集资金到位晚于上述股权投资事项支付进度要求，公司拟以本期债券募集资金置换前期自有资金投入等。

根据股权收购进度，公司可根据公司财务管理制度履行内部决策程序，在不影响股权投资事项支付进度的前提下，将闲置的债券募集资金用于临时补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

### 三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设 有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

## 四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本期公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

本期债券存续期内，根据生产经营和资金使用计划需要，募集资金使用计划可能发生调整，发行人应履行有权机关内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，变更后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。

## 五、本次债券募集资金专项账户管理安排

发行人将在本期债券起息日前设置募集资金专项账户，以保证发行人按照募集说明书的要求合法合规使用募集资金，并确保及时足额支付到期应偿还的本金及利息。

根据控股股东杭州市城市建设投资集团有限公司管理要求，控股股东对发行人部分银行账户资金实行集中统一管理。截至 2024 年 12 月 31 日，列报在其他应收款的余额为 5.33 亿元。相关资金归集安排不会影响发行人自由支配自有资金能力，不会对自身偿债能力造成不利影响。

## 六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

### （一）推进战略目标稳步实施

本次债券的成功发行将使得发行人的财务杠杆使用更加合理，并有利于公司资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

### （二）有利于保持资金稳定性，避免利率波动的风险

通过发行本期公司债券，发行人可以获得长期稳定的资金，增强发行人整体资金使用的稳定性，同时锁定长期融资成本，避免市场利率波动带来的资金风险。

综上所述，本次发行公司债券，将有效地锁定发行人长期融资成本，为发行人

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

业务发展提供稳定的中长期资金支持，有助于提高发行人的盈利能力和核心竞争力，促进发行人健康发展。

## 七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不直接或间接用于购置土地，不用于住宅地产业务，不涉及新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设，地方政府对本期债券不承担任何偿债责任。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

## 八、前次公司债券发行情况及募集资金使用情况

截至本募集说明书出具之日，发行人本级最近一期公司债券发行对应批文（证监许可〔2023〕2727号）下合计发行公司债券1只，募集资金10亿元。发行人前次已发行债券募集资金最终用途与募集说明书约定用途一致，具体情况如下：

单位：亿元

债券简称	发行日期	发行规模	已使用规模	募集说明书约定用途	实际用途
23杭水01	2023-12-19	10.00	10.00	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换回售的公司债券本金	与约定一致，已使用完毕

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

注册名称	杭州市水务集团有限公司
法定代表人	翁军
注册资本	人民币壹佰亿元整（人民币1,000,000万元）
实缴资本	人民币壹佰亿元整（人民币1,000,000万元）
设立（工商注册）日期	2011年10月20日
统一社会信用代码	91330100583221568C
住所（注册地）	浙江省杭州市上城区建国南路168号11-13层
邮政编码	310000
所属行业	电力、热力、燃气及水生产和供应业企业
经营范围	许可项目：天然水收集与分配；自来水生产与供应；建设工程设计；建设工程施工；第二类增值电信业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）；互联网信息服务(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：市政设施管理；污水处理及其再生利用；水资源管理；水环境污染防治服务；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；水利相关咨询服务；专业保洁、清洗、消毒服务；停车场服务；城市绿化管理；五金产品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；仪器仪表销售；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；企业管理咨询；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；供应链管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；销售代理(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)。
电话及传真号码	电话：0571-87839822；传真：0571-87829689
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	陈爱朝，副总经理，电话：0571-87886549

### 二、发行人历史沿革及重大资产重组情况

#### （一）发行人的设立

发行人前身系杭州市水务控股有限公司，于2011年10月20日登记设立，设立时的注册资本为人民币1,000万元（实缴出资人民币1,000万元），住所为杭州市上城

区建国南路168号11-13层，法定代表人为陈云龙，经营范围为组织制造销售自来水；自来水监测、城市污水监测、接纳、输送、处理；城市环境配水；原水及配套工程建设和运行管理；供水和排水设备、供水和排水管道设计、安装和修理；给排水工程设计、施工、经营、管理、设备采供、技术服务；供水排水节水技术咨询，物业管理，自有房屋出租；绿化养护、路面保洁；含下属分支机构经营范围。发行人设立时，城投集团持有水务控股100%股权。

## （二）发行人历史沿革情况

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2011年10月	设立	发行人前身系杭州市水务控股有限公司，于2011年10月20日登记设立，设立时的注册资本为人民币1,000万元（实缴出资人民币1,000万元），住所为杭州市上城区建国南路168号11-13层，法定代表人为陈云龙，经营范围为组织制造销售自来水；自来水监测、城市污水监测、接纳、输送、处理；城市环境配水；原水及配套工程建设和运行管理；供水和排水设备、供水和排水管道设计、安装和修理；给排水工程设计、施工、经营、管理、设备采供、技术服务；供水排水节水技术咨询，物业管理，自有房屋出租；绿化养护、路面保洁；含下属分支机构经营范围。发行人设立时，城投集团持有水务控股100%股权。
2	2011年11月	更名、增资	根据《杭州市人民政府关于同意组建杭州市水务控股集团有限公司的批复》【杭政函（2011）143号】，水务控股成立后，以2010年12月31日为基准日，通过国有产权无偿划转的方式，将杭州市水业集团有限公司100%股权和杭州市排水有限公司100%股权成建制整体划转至水务控股，同时相应调增水务控股的资本公积；无偿划转后所形成的资本公积部分转增为注册资本。转增后的注册资本为15亿元，公司名称变更为杭州市水务控股集团有限公司。根据浙江中瑞江南会计师事务所出具的验资报告【中瑞江南会（验）字（2010）059号】，本次新增的149,000万元出资已于2011年10月28日前由资本公积金转增股本。 2011年10月28日，水务控股股东城投集团出具股东决定，同意将水务控股的名称变更

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

发行人历史沿革信息			
			为水务控股集团；同意公司注册资本由 1,000 万元变更为 15 亿元。
3	2014 年 4 月	法定代表人变更	2014 年 4 月 3 日，城投集团出具书面决定书，委派许阳为执行董事，并担任法定代表人，委派叶淦平为公司经理；委派何蒙熙为公司监事。
4	2016 年 10 月	法定代表人变更	2016 年 10 月 13 日，城投集团出具书面决定书，委派叶淦平、金富根、史德年、张利华、何相之、代荣为公司董事，并委派叶淦平担任公司董事长及法定代表人，委派王九云、张代明、金炬华为公司监事。同时，董事会聘任金富根担任公司经理。水务控股集团公司职工代表大会选举尹遂、杨晨担任公司职工监事；选举陈爱朝担任公司职工董事。
5	2017 年 2 月	经营范围变更	2017 年 2 月 23 日，城投集团出具股东决定，同意变更公司经营范围，并修改公司章程。经营范围变更为：组织制造销售自来水；自来水监测、城市污水监测、接纳、输送、处理；城市环境配水；原水及配套工程建设和运行管理；供水和排水设备、供水和排水管道设计、安装和修理；给排水工程设计、施工、经营、管理、设备采供、技术服务；供水排水节水技术咨询，物业管理，自有房屋出租；绿化养护、路面保洁、停车服务；含下属分支机构经营范围
6	2017 年 9 月	经营范围变更	2017 年 8 月 31 日，城投集团出具股东决定，同意变更公司经营范围，并修改公司章程。经营范围变更为：组织制造销售自来水；自来水监测、城市污水监测、接纳、输送、处理；城市环境配水；原水及配套工程、水厂、污水厂建设和运行管理；供水和排水设备、供水和排水管道设计、安装和修理；给排水工程设计、施工、经营、管理、设备采供；供水排水节水技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，物业管理，自有房屋出租；绿化养护、路面保洁、停车服务；承接水环境治理工程；批发、零售：管道材料，管道配件，阀门，消防器材，流量计、化工产品（除化学危险品及易制毒化学品外）；含下属分支机构经营范围
7	2019 年 9 月	公司名称、注册资本、法定代表人变更	根据《杭州市人民政府公文处理简复单》【府办简复第 B20191490 号】，水务控股集团与杭州市千岛湖原水股份有限公司整合重组。以水务控股集团为主体，将千岛湖原水公司划入，水务控股集团更名为杭州市水务集团有限公司，注册资本由 15 亿元增至 50 亿元。重组方案为：以 2018 年 12 月 31 日为基准日，将杭州市国资委、城投集团持有的杭州市千岛湖原水股份有限公司 19.03%、38.05% 股权

发行人历史沿革信息			
			<p>(实缴资本部分)划入重组后的新公司,即发行人。闲林水库在完成项目决算和资金结算后,相关资产划入发行人。发行人注册资本缺口部分,以公司资本公积、未分配利润转增资本予以补足。</p> <p>2019年9月26日,发行人股东出具股东决定,同意公司名称变更为杭州市水务集团有限公司;本次认缴增资35亿元,增资方式为实物、资本公积;委派赵志仁为公司董事,并担任公司董事长、法定代表人。同时免去何相之董事、叶淦平董事长职务。</p>
8	2022年3月	经营范围变更	<p>2022年3月1日,城投集团出具股东决定,同意变更公司经营范围,并修改公司章程。经营范围变更为:许可项目:天然水收集与分配;自来水生产与供应;建设工程设计;建设工程施工;第二类增值电信业务;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验(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,具体经营项目以审批结果为准)。一般项目:市政设施管理;污水处理及其再生利用;水资源管理;水环境污染防治服务;工程管理服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;水利相关咨询服务;专业保洁、清洗、消毒服务;停车场服务;城市绿化管理;五金产品批发;化工产品销售(不含许可类化工产品);仪器仪表销售;住房租赁;物业管理(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)。</p>
9	2022年7月	经营期限、经营范围变更	<p>2022年7月21日,城投集团出具股东决定,同意变更公司经营期限和经营范围,并修改公司章程。经营期限变更为:2011年10月20日至长期。经营范围变更为:许可项目:天然水收集与分配;自来水生产与供应;建设工程设计;建设工程施工;第二类增值电信业务;输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;在线数据处理与交易处理业务(经营类电子商务);互联网信息服务(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,具体经营项目以审批结果为准)。一般项目:市政设施管理;污水处理及其再生利用;水资源管理;水环境污染防治服务;工程管理服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;水利相关咨询服务;专业保洁、清洗、消毒服务;停车场服务;城市绿化管理;五金产品批发;化工产品销售(不含许可类化工产品);仪器仪表销售;住房租赁;非居</p>

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

发行人历史沿革信息			
			住房地产租赁；物业管理；企业管理咨询；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；供应链管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；销售代理（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）。
10	2023 年 12 月	增资	根据杭州市城市建设投资集团有限公司 2023 年第 15 次董事会决议，原则同意以 2022 年 12 月 31 日为基准日，将杭州城投持有的杭州城商文晖置业有限公司 100% 股权、杭州市钱江新城投资集团有限公司对杭州市地铁集团有限责任公司 45.11 亿元的出资额无偿划转至发行人，作为杭州城投对发行人的出资，发行人的注册资本增加至 100 亿元。
11	2024 年 10 月	法定代表人变更	委派翁军为公司董事，并担任公司董事长、法定代表人；免去赵志仁董事长职务。

### （三）重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

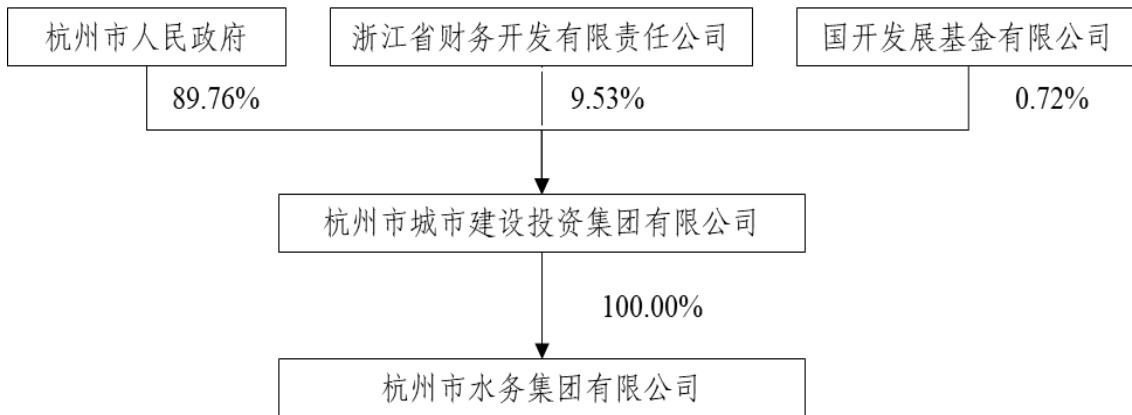
## 三、发行人的股权结构

### （一）股权结构

截至报告期末，发行人股权结构图如下：

发行人股权结构图

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要



## （二）控股股东基本情况

杭州市城市建设投资集团有限公司持有发行人 100%的股权，为发行人的控股股东。

杭州市城市建设投资集团有限公司成立于 2003 年 8 月 8 日，注册资本人民币 3,000,000.00 万元，法定代表人李红良，办公地址为浙江省杭州市拱墅区仙林桥直街 3 号 1501 室，经营范围：经营市政府授权的国有资产。杭州市城市建设投资集团有限公司是杭州市人民政府批准成立的国有控股公司，是杭州重大城建项目的建设主体、城市基础设施的投融资主体、市政公用设施的运营主体和优质高效安全的为民服务主体，处于行业主导地位。业务涵盖城市公交、供气、热电、供水、垃圾污水处理、市政基础设施建设及房地产开发等行业，属于《国民经济行业分类》中的综合业。

截至 2024 年末，杭州城投总资产 30,275,869.87 万元，净资产为 13,195,655.71 万元；2024 年度，实现营业收入为 6,076,559.15 万元，净利润 254,600.59 万元。

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东不存在将发行人的股权进行质押或其他权利争议的情况。

## （三）实际控制人基本情况

杭州市城市建设投资集团有限公司是杭州市水务集团有限公司的控股股东，杭州城投是经杭州市人民政府批准设立的有限责任公司，杭州市国有资产监督管理委员会代表杭州市人民政府行使出资人的职能，持有杭州城投 89.7558%的股权，杭州

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

城投实际控制人为杭州市人民政府。因此，发行人的实际控制人为杭州市人民政府。

报告期内，发行人的实际控制人未发生变化。

截至本募集说明书签署日，发行人实际控制人不存在将发行人的股权进行质押情况，也不存在任何的股权争议情况。

## 四、发行人重要权益投资情况

### （一）主要子公司概况

截至 2024 年末，发行人无重要子公司<sup>1</sup>。

### （二）参股公司情况

截至 2024 年末，发行人无重要的参股公司、合联营企业<sup>2</sup>。

## 五、发行人的治理结构等情况

### （一）治理结构、组织机构设置及运行情况

发行人根据《中华人民共和国公司法》及其他法律法规的规定，制定了《杭州市水务集团有限公司章程》，构建和完善了现代企业法人治理结构，实现公司内部有序高效运行。根据《公司章程》的规定，发行人不设股东会。发行人设立了董事会、监事会、公司经营层，并建立了有效的会议议事规则。各部门在公司的实际运作中发挥重要作用，成为公司治理、决策、运营、监管的核心平台，推动公司稳步发展。

#### 1、股东

公司不设股东会，公司股东可对下列职权作出决定：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；

---

<sup>1</sup> 指 2024 年未经审计的总资产、净资产或营业收入任一项指标占发行人合并报表相关指标比例超过 30%的单体子公司。

<sup>2</sup> 指截至 2024 年末，发行人持有的参股公司、合联营企业账面价值占发行人总资产比例超过 10%的，或 2024 年度获得的投资收益占发行人当年实现的营业收入超过 10%的。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- (2) 委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会的报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 对公司向其他企业投资或者为他人提供担保作出决定；
- (12) 对公司聘用、解聘承办公司审计业务的会计师事务所作出决议。

## 2、董事会

发行人设董事会，董事会在股东规定的范围内经营管理国有资产，行使权利。其成员为九人，其中非职工代表董事八人，由股东委派产生；职工代表董事一名，由职工代表大会民主选举产生。董事会设董事长一人，副董事长一人，均由股东委派产生，任期不得超过董事任期，但连派可以连任。

董事会对股东负责，依法行使以下职权：

- (1) 负责向股东报告工作；
- (2) 执行股东的决议；
- (3) 根据股东决定的经营方针和投资计划，决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案，报股东批准；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案，报股东批准；
- (6) 制订公司的资产报损方案，报股东批准；

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- (7) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案，报股东批准；
- (8) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案，报股东批准；
- (9) 根据股东提议，聘任或者解聘公司总经理、副总经理、总工程师、总会计师、总经济师等高层管理人员，并决定其薪酬；
- (10) 决定公司内部管理机构的设置；
- (11) 制定公司的基本管理制度；
- (12) 决定公司用工和分配方案；
- (13) 在股东授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押、及其担保事项。
- (14) 拟订公司章程的修改方案，报股东批准；
- (15) 中长期发展决策权，包括但不限于制订公司中长期发展规划、制订年度投资计划，培育新业务领域等；
- (16) 职工工资分配管理权，包括但不限于制订工资总额管理办法、明确工资总额决定机制、动态监测职工工资有关指标执行情况、统筹推进企业内部收入分配制度改革等；
- (17) 重大财务事项管理权，包括但不限于制定担保管理制度、制定负债管理制度、制定对外捐赠管理制度等；
- (18) 《公司法》规定的其他职权，股东授予的其他权限和董事会认为必须由董事会讨论决议的其他重大事项。

### 3、监事会

发行人设监事会，其成员人数为三人，其中非职工代表监事二人，由股东委派产生；职工代表监事一名，由职工代表大会民主选举产生。监事会设监事会主席一人，由股东在委派的监事中指定，并经监事会选举产生，任期不得超过监事任期，但连派可以连任。

监事会对股东负责，依法行使以下职权：

- (1) 检查公司财务。对内部审计计划提出建议，并了解审计结果；

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (4) 向股东提出提案；
- (5) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。
- (6) 监事可以列席董事会会议，监事发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所等协助其工作，费用由公司承担。

#### 4、公司经营层

发行人设总经理、副总经理、总工程师、总会计师、总经济师为公司经营层，由股东推荐，董事会聘任或解聘，负责执行董事会的各项决议。总经理对董事会负责。副总经理、总工程师、总会计师、总经济师协助总经理工作，对总经理负责。总经理不能履行职能时，应当指定副总经理代理其工作。

总经理对董事会负责，依法行使下列职权：

- (1) 主持公司的日常生产经营管理工作，并向董事会报告工作；
- (2) 组织实施董事会决议、公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订公司年度财务预算和决算方案、利润分配方案、弥补亏损方案；拟订资产用于抵押融资及其他担保事项的方案报董事会按权限批准后实施；
- (4) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (5) 拟订公司的基本管理制度；
- (6) 制定公司的具体规章；
- (7) 聘任或者解聘除由董事会聘任或者解聘以外的管理人员；
- (8) 拟定公司员工年度分配方案并报董事会审议；
- (9) 组织召开经营班子办公会议；

- (10) 在董事会授权范围内，代表公司对外签署合同和协议，并处理有关对外事务；
- (11) 根据董事会决议或董事长意见，对重大事项决策及实施提出方案，报董事会批准后实施；
- (12) 董事会授予的其他职权。

## 5、内部机构设置

截至募集说明书签署日，发行人的组织结构图如下：



发行人具有健全的法人治理结构，已制定了《杭州市水务集团有限公司章程》，发行人不设股东会，设立了董事会、监事会、公司经营层，并设置了12个职能部室。

发行人主要部门的职能介绍如下：

### (1) 办公室

主要职责：对接城投办公室，承担集团公司党委、董事会、经营层日常事务；承担集团公司信息报送和企业文化建设、对外宣传、企业内宣、网络舆情、保密、重要工作督办、文电处理、议案提案办理、档案、行政后勤保障、公务及外事接待、车辆管理等工作职能。

1) 负责集团公司领导综合性讲话稿、年度工作报告、综合性工作总结、大事记、年鉴的起草编纂工作；组织起草或审核以集团公司党委、董事会、行政发布的公文；负责集团总部文秘、机要、文电等方面的工作。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- 2) 负责集团公司领导交办的各项行政管理事务的组织协调，收集、整理和反馈各类信息，为集团公司领导决策、工作部署做好辅助，做好主要领导调研相关工作。
- 3) 负责督办落实集团公司领导班子批示明确的重点工作，负责对集团公司领导重要讲话和年度工作报告中的工作任务进行形象进度分解。
- 4) 负责集团公司党委、董事会及经营层日常办公职责；负责集团公司党委会、董事会、经营层会议等会议组织实施，并做好会议记录及有关纪要、决议等文件的组织起草和督办。
- 5) 负责集团公司信息报送和企业文化建设、对外宣传、企业内宣、企业品牌培育和管理、新闻发言人及网络舆情管理工作，制订规划及年度计划。
- 6) 负责集团公司收发文、保密管理、印信管理、重要会议会务及对外接待、车辆管理、创新创优工作。
- 7) 负责党代会和人大、政协交办的议案、提案、建议的办理工作。
- 8) 负责集团总部后勤服务保障、办公用房的调配管理工作。
- 9) 牵头对宣传保障中心日常工作进行全面的管理。
- 10) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 11) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。
- 12) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(2) 党群工作部

主要职责：对接城投党群工作部，承担集团公司党建、干部队伍（含离退休老干部）、意识形态、统战、工会和共青团建设、员工健康服务等工作职能。

- 1) 在集团公司党委领导下，牵头落实全面从严治党涉及的政治建设、思想建设、组织建设等方面工作。
- 2) 负责集团公司党建目标责任书制订、考核等工作，对下属单位党建工作进行指导和督查。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- 3) 负责集团公司党委理论学习中心组学习及领导干部的日常理论学习；负责集团公司党委的民主生活会组织实施。指导下属各单位开展民主生活会等工作。
- 4) 组织开展党内主题实践活动，指导、督促系统基层党组织开展三会一课、主题党日、春训冬训、组织生活会等工作。
- 5) 负责党员日常教育管理，制订发展党员工作计划，指导基层党组织做好党员发展及党员的日常教育管理等工作。负责党员组织关系转接，做好党组织、党员信息管理系统的日常维护和年度统计工作；负责党费收缴、管理、使用及年度统计工作。
- 6) 负责集团公司党建品牌建设，打造特色载体，推动党建工作与企业经营发展深度融合。
- 7) 负责集团管干部的选拔、调整的具体组织实施工作；负责下属企业中层干部选拔任用工作的报告和指导工作；负责集团公司下属单位董事、监事、财务总监人员委派工作；负责做好干部档案管理、推优评优、出入境管理等日常管理工作。
- 8) 负责加强集团公司干部队伍建设，按照国企干部队伍建设的有关要求，做好干部队伍“上挂下派”、跟踪培养和分析研判等工作；负责下属企业领导班子考核、“一报告两评议”、干部考核级评定等工作。
- 9) 负责集团公司共青团、志愿者服务、统战、关心下一代等日常工作；负责春风行动、联乡结村、对口支援等共富帮扶工作的具体组织实施；负责集团公司工会工作，做好与上级工会的联系协调；负责集团公司员工健康服务工作；牵头做好人才公寓日常管理工作。
- 10) 牵头负责集团公司意识形态工作。
- 11) 负责集团公司精神文明建设，开展相关先进集体和先进个人的推荐、申报、选树等工作。
- 12) 牵头对工会办公室日常工作进行全面的管理。
- 13) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 14) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。

15) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(3) 纪检监察室

主要职责：对接城投纪检监察室和审计监督部（督查办公室），承担协助集团党委推进全面从严治党、加强党风廉政建设和反腐败工作的日常监督、纪检等工作职能，负责集团巡查工作领导小组日常工作。

1) 负责监督检查集团公司党员领导干部遵守、执行党章党规党纪和宪法法律法规，贯彻执行党的路线方针政策以及上级重大决策部署、推进党风廉政建设和反腐败工作及执行民主集中制、选拔任用干部、廉洁自律等情况的具体工作。

2) 负责监督检查集团公司党组织、党员领导干部遵守党的政治纪律情况的具体工作，了解掌握集团公司政治生态建设总体状况。

3) 负责监督检查集团公司贯彻落实中央八项规定精神及实施细则和省委、市委加强党员干部作风建设有关规定的情况，开展作风建设突出问题专项整治，纠治“四风”问题。

4) 围绕生产经营活动，负责对“三重一大”决策事项和集团公司党委重大决策部署的执行情况进行监督检查，提出意见和建议并督促贯彻落实。

5) 把握运用监督执纪“四种形态”，负责集团本级信访举报、问题线索处置和案件查办工作，指导下属公司开展信访举报、问题线索处置和案件查办工作。

6) 进一步落实“三个为主”要求，负责指导、检查、督促集团公司下级纪检组织层层落实监督责任。

7) 负责集团公司纪检干部的日常教育、管理和监督。

8) 协助做好本部门范围内的安全、维稳、宣传、舆情等方面工作。

9) 做好本部门职责范围内制度建设等工作。

10) 负责承办集团党委、上级纪委交办的其他工作任务。

(4) 人力资源部

主要职责：对接城投人力资源部（高潜人才中心），承担集团公司人力资源规

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

划、绩效目标考核、薪酬、招聘、培训和人才队伍建设、劳动关系等工作职能。

- 1) 负责制订集团公司人力资源发展规划和年度计划并组织实施；负责建立集团公司人才库，并组织数据的采集、分析和管理。
- 2) 负责制订集团公司职能部门及下属单位经营业绩考核办法并组织实施，以及年度目标责任书的签订及推进落实；根据经营业绩考核办法，负责开展职能部门及下属单位高管考核及年薪的核定、兑现工作，牵头组织开展本部员工年度考核。
- 3) 负责做好市城投集团对集团公司企业经营业绩的考核和集团公司领导年薪的兑现工作。
- 4) 负责牵头市综合考评涉及集团公司的相关工作。
- 5) 负责集团公司薪酬管理工作，牵头做好下属单位工资总额的核定、检查、指导、监督工作；做好集团公司总部员工薪酬管理工作。
- 6) 负责集团公司招聘管理、培训和人才队伍建设工作。
- 7) 负责制订集团公司“三定”方案。
- 8) 负责集团员工劳动关系、档案管理等工作。
- 9) 负责集团公司总部并指导下属单位企业年金的管理工作；负责集团公司员工通讯费、高温补贴、午餐补贴、节日慰问等福利管理。
- 10) 负责集团公司改革改制人员相关工作，做好退休员工的津贴补贴发放工作。
- 11) 牵头对人力资源中心日常工作进行全面的管理。
- 12) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 13) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。
- 14) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(5) 投资发展部

主要职责：对接城投投资发展部和置业发展部，承担集团公司战略规划、企业改革改制、企业经营管理、投资计划、投资管理、市场化项目拓展、对外投资项目

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

的协调推进、项目招商引资及合作、水务一体化改革的牵头推进等工作职能。

- 1) 负责制订和组织实施集团公司中长期发展战略规划，并负责规划执行的跟踪、修正和调整。
- 2) 负责企业改革改制方案的编制、审核、上报工作，做好改制企业的接收、划转等有关工作。
- 3) 负责集团公司年度经营指标制定和分解，根据年度经营计划，制定集团公司年度经营指标，并将经营指标分解到各部室和单位；负责年度经营指标监督考核，制定各部室和单位考核目标责任书中经营指标，并做好过程跟踪和监督考核。
- 4) 根据战略规划和相关要求，做好经营指标的对标对表，持续落实对标一流相关工作任务。
- 5) 会同技术规划部、数字信息部组织开展集团公司主责主业系统行业研究，统筹集团公司板块单位布局和业务协同。
- 6) 会同建设开发部、技术规划部编制和组织实施集团公司中长期投资发展规划和年度投资计划，并按照年度目标责任书进行考核。
- 7) 负责组织开展集团公司投资日常工作，动态管理投资项目进展，并做好集团公司月度、季度和年度投资报表及分析；负责建立和管理集团公司对外投资项目信息储备，并对项目储备进行动态管理。
- 8) 负责集团公司本级对外投资项目的筛选，组织对相关项目方案研究及论证，做好报审报批工作；负责集团公司全资、控股子公司投资项目的论证、审核，办理审批手续。
- 9) 负责牵头对集团公司已投资项目开展投后管理，对正在实施的投资项目进行动态管理。
- 10) 负责集团公司对外战略合作关系建立和维护，跟踪和推动重大战略合作项目落地。
- 11) 负责牵头推进杭州市水务一体化改革，并争取相关政策。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- 12) 负责战略与投资决策委员会日常联络、会议筹备等工作。
- 13) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 14) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。
- 15) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(6) 财务管理部

主要职责：对接城投财务管理部（资金管理中心），承担集团公司筹融资、资金运营、财务筹划、价格管理、会计核算、财务信息化、综合统计、外派财务总监管理、综合计划等工作职能。

- 1) 负责集团本级财务管理各项工作，做好对集团公司全资、控股企业财务管理工作的指导、服务、管理和监督。
- 2) 负责集团本级资金筹措管理，做好集团公司统筹融资管理，指导全资、控股企业做好债务风险管理。
- 3) 负责对集团本级及集团公司内单位的资金统筹安排、各类资金信用活动、大额投资和大型基本建设等重大经济活动进行财务监督和管理，做好资金风险预警和防范。
- 4) 负责集团公司全面预算管理，建立健全全面预算管理和体系，落实全面预算和的编制、控制、协调、调整和考核工作。
- 5) 负责集团公司综合计划的汇总编制、执行分析和执行监督。
- 6) 负责组织集团公司及所属企业的年度财务决算、年报审计。
- 7) 负责做好集团公司税务管理和优化等相关工作。
- 8) 负责对接发改、财政部门，对集团内单位政府购买服务和价格改革做好指导、服务和管理工作。
- 9) 负责集团本级投资项目涉及财务竣工结算审核及核算管理，监督指导集团公司内单位做好本单位项目财务决算。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

- 10) 负责集团本级的统计管理工作；落实对下属单位统计工作的指导、监督检查和考核。
- 11) 牵头对财务管理中心日常工作进行全面的管理。
- 12) 负责派出财务总监的管理。
- 13) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 14) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。
- 15) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(7) 资产管理部

**主要职责：**对接城投资产管理部（董监事管理中心），承担集团公司固定资产管理、无形资产管理、国有资产交易管理、资产评估管理、国有产权登记、房产租赁管理、股权管理、法人治理及董监事人员日常管理、上市工作、更新、添置、改造大修理项目管理等工作职能。

- 1) 负责集团公司的资产交易监督管理，建立健全全国有资产交易的管理流程并监督执行；做好集团公司全资、控股企业的产权转让、资产处置、无偿划转、企业增资等相关审核、上报、统计等工作。
- 2) 负责集团公司的资产评估管理，建立健全资产评估的管理流程并监督执行，负责评估报告的上报备案工作。
- 3) 负责对外投资企业股权管理，做好集团本级出资企业股东会决议的审签及备案管理；负责拟定利润分配制度并督导执行；负责监督投资企业规范建立和完善企业法人治理结构。
- 4) 负责集团公司产权登记工作，负责审核省国资委产权登记管理信息系统的  
信息更新工作。
- 5) 负责推进上市工作，对行业及相关政策进行分析和研究，做好上市工作的  
业务指导和培训管理。
- 6) 负责集团公司本级固定资产实物的管理，组织开展集团公司本级固定资产

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

盘点、调拨、报废处置以及闲置、备用资产的调剂盘活；做好子公司固定资产管理的监督、指导和服务。

7) 负责组织做好集团公司本级品牌、商标、标识、专利等无形资产管理；组织开展集团公司本级无形资产盘点；做好子公司无形资产管理的监督、指导和服务。

8) 负责集团公司本级存量房产土地的权属管理、权证变更工作；牵头做好集团公司房产土地确权工作，指导监督子公司做好房产土地权属管理、确权工作。

9) 负责集团公司经营性房产的管理工作，指导和督促子公司做好自有房产出租工作；负责审核全资、控股企业向系统外单位租入办公用房事宜；指导子公司做好智慧国资房产信息系统的日常维护管理。

10) 负责集团公司本级年度更新、添置、改造及大修理项目计划的制订和执行监督；组织并参与立项审批、联系单变更的审核工作；组织项目可行性方案、项目重大变更的审查；组织集团公司本级与分公司年度更新、添置、改造及大修理项目的验收；对项目申报部室、单位的项目投后评价、效果评估工作进行指导。

11) 负责集团公司董监事的日常管理（干部任免程序除外）；负责集团公司全资、控股企业董监事会的工作联系和业务指导；负责委派到各企业董事（含专职外部董事）、监事的日常管理和年度考核。

12) 负责集团公司全资、控股企业工商登记的审核管理；做好产权管理、法人治理、资产管理等方面业务指导和培训工作。

13) 牵头开展集团公司“低效散弱”股权的清理工作，建立对连续亏损、非持续经营、资不抵债等企业的排查预警机制，拟定企业清理计划并督促实施。

14) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。

15) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。

16) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

（8）建设开发部

主要职责：对接城投工程管理部和置业开发部，主要承担集团公司工程建设（基

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

建筑工程、管网工程）的管理工作、重点工程年度计划制定和管理、置业开发、工程建设全过程监督管理（含可研批复之后技术前期、招标、造价、施工、验收、结算等）以及项目预结算、审价，重大项目跟踪审计等工作职能。

- 1) 制订集团公司工程建设管理规章制度，指导、监督集团区域公司建立、完善、执行工程建设管理规章制度。
- 2) 负责制订、下达集团公司年度重点工程建设计划、置业开发年度计划，进行动态管理，按照年度目标责任书进行考核。
- 3) 负责对集团本级基建工程、市政管网工程的方案论证、技术前期（可研批复之后）、工程前期审批等工作；
- 4) 负责集团公司工程建设项目的招投标，及所有项目的预结算工作、审价工作，具体由工程招标审价中心负责实施。
- 5) 负责集团公司工程建设的质量、进度、安全、投资等管理工作，并组织集团公司本级基建工程项目的竣工验收。
- 6) 负责对集团重点工程实施过程中的重大技术问题组织专题研究和方案论证，并提出解决方案。
- 7) 负责对集团公司下属控股公司工程建设项目的重大变更、验收、移交、质量保修等进行监督和管理。
- 8) 负责组织工程建设课题研究，配合开展集团公司工程建设新技术、新材料、新工艺引进和推广工作。
- 9) 负责组织项目管理单位对完工项目进行建设阶段后评估，对后评估结果进行应用。
- 10) 负责集团公司重大项目跟踪审计管理工作。
- 11) 负责对工程招标审价中心日常工作进行全面管理。
- 12) 协同做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 13) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

14) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(9) 运营保障部

主要职责：对接城投应急管理部（人民武装部），承担集团公司生产运营管理、营销服务、民生实事管理、安全生产、消防安全、综治维稳、信访、反恐、人防、生态文明、环境保护、节能减排、重大活动保障、应急处置等工作职能，以及应急保障方面新闻发布的指导、组织、管理、协调等工作职能。

1) 牵头集团公司安全生产（消防安全）、平安、综治、维稳、安保、反恐、人防、职业卫生等管理。协同集团公司安全生产事故应急处置，参与安全生产事故的调查处理；负责集团公司安委办（消安委办）日常工作。

2) 负责制订集团公司运营管理目标责任书并考核。

3) 负责集团公司原水及供排水生产运营、客户服务管理及营销、原水及供排水管网、供排水水质、能源和节能降耗管理工作。

4) 负责集团公司取售水差率管理工作。组织做好分公司一级分区计量规划、建设以及一级计量校准、比对工作。

5) 组织做好集团公司稽查和行政执法协同工作。协同水务行政执法办公室开展违法案件的行政执法工作。

6) 牵头防汛抗台、防暑抗旱、抗雪防冻等灾害性天气应急应对工作。

7) 牵头或配合做好环保督查、五水共治、生态文明建设等生产运营相关类考评迎检工作。

8) 组织开展现代化营业所、水厂、示范污水厂、示范排水泵站与现代化供水泵站等创建工作。

9) 做好集团层面涉及供排水特许经营运行服务的协调对接工作。

10) 做好本部门职责范围内的安全、维稳、舆情、廉洁建设等方面工作。

11) 牵头对民生实事中心与调度服务中心日常工作进行全面的管理。

12) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

13) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(10) 风控法务部

主要职责：对接城投风控法务部和审计监督部（督查办公室），主要承担集团公司风险管理、合规管理、普法教育与法律事务管理、合同管理、内审管理、制度内控管理等工作职能。

1) 负责建立完善集团公司风控体系，牵头制定和完善集团公司风险管理工作机制和流程。

2) 参与对外投资项目的风险论证分析，并提出意见建议；协调相关部门按照风险防控职责要求，进行风险识别，做好风险管控，健全风险监测、预警和报告机制。

3) 负责牵头开展集团公司合规管理工作，做好日常合规管理工作。

4) 负责集团公司法务管理，做好日常法律事务工作，协助处理法律诉讼事务，为各项工作开展提供法律支持。

5) 负责编集集团公司年度普法教育依法治理工作计划，组织集团公司普法工作，开展集团公司本级法律知识培训。

6) 负责集团公司合同管理工作，做好集团公司本级日常合同管理工作。

7) 负责集团公司内部审计管理工作，健全审计工作流程。

8) 负责编年度审计工作计划，组织开展经济责任审计，专项审计（检查）等项目；指导督查审计（检查）问题的整改。

9) 牵头做好外部审计联系协调等工作。

10) 负责组织集团公司规章制度建立和完善工作，并对各部室及所属单位制度管理工作进行指导监督检查及考核。

11) 负责组织集团公司全面质量管理体系建设、运营及维护。

12) 做好本部门职责范围内的党风廉政建设、安全、维稳、舆情、制度建设、风险合规等方面工作。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

13) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。

14) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(11) 技术规划部

主要职责：对接城投科技信息部和工程管理部，承担集团公司技术攻关、创新研发、科技管理、技术规划及标准制定、负责集团公司基建工程技术前期（可研批复前）等工作职能，负责研究院管理工作。

1) 掌握国家有关技术、科技发展的相关政策，结合集团公司实际，牵头开展集团公司科技工作管理和建设，并做好上情下达，下情上报等相关协调工作。

2) 组织制订集团公司供排水、科技发展规划、计划和相关制度，并组织实施。

3) 负责集团公司本级及排水公司基建工程可行性研究报告（申请报告）批复之前的技术前期工作，配合工程项目计划编制、方案论证等技术工作，指导集团系统全资控股单位前开展前期工作。

4) 负责集团公司创新研发、科技创新、组织开展集团公司质量管理（QC）、科技协作等活动。负责技术改造、技术攻关，制订发布企业科技相关技术标准及技术规程，技术专家委员会管理工作。

5) 负责集团公司科技创新课题立项、过程管理、结题评审和成果验收申报等工作，负责研究院管理工作。

6) 组织开展国内外先进实用技术交流，为集团公司开拓发展提供技术咨询和支持。

7) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。

8) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。

9) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

(12) 数字信息部（数管中心）

主要职责：对接城投科技信息部，承担集团公司信息化规划及标准制定、智慧水务建设、大数据信息管理、网络和信息安全和信息化基础设施管理、软件开发运

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

维等工作职能。

- 1) 掌握国家有关信息发展的相关政策，结合集团公司实际，牵头开展集团公司信息化工作管理和建设工作。
- 2) 负责集团公司信息化技术交流，负责制订信息化相关规程、规范和标准，并监督各项信息化规程、规范和标准的实施。
- 3) 组织制订集团公司信息化发展规划、计划和相关制度，并组织实施。
- 4) 负责集团公司“智慧水务”建设、管理和考核，指导集团公司下属单位信息化项目的建设。
- 5) 负责集团公司本级网络和信息安全管理、信息化设施管理和日常运行维护工作，指导集团系统分公司及全资控股单位的网络和信息安全工作。
- 6) 推进集团系统数字化项目建设；负责集团本级信息化项目的立项研究、技术方案编制、组织实施和运维支撑工作，牵头组织集团系统分公司及全资控股公司的信息化方案审查工作。
- 7) 负责集团公司数据资源管理，做好各类数据的挖掘、归类、分析和应用管理。
- 8) 做好本部门党风廉政建设、安全、维稳、舆情、风控合规等方面工作。
- 9) 负责在职责范围内，做好对下属单位的指导、服务、监督、考核。
- 10) 完成上级单位及领导交办的其他任务。

## （二）内部管理制度

为了建立完善的法人治理结构，有效提高内部管理效率，防范企业运营风险，发行人制定了一整套内部管理和控制制度，包括预算管理，财务管理，重大投、融资决策，担保制度，关联交易制度，安全生产制度，对下属子公司资产、人员、财务的内部控制制度等。

### 1、预算管理

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

发行人制定有《全面预算管理制度》，对于发行人本级及全资、控股子公司实施全面预算管理。发行人的全面预算涵盖业务预算、专项预算和财务预算，通过全方位的预算编制、执行、控制、考核，整合各经营单位的业务流和信息流，达到控制各经营单位日常经营活动，分散经营风险，优化资源配置，以实现公司的战略目标。

## 2、财务管理

发行人制定了《财务管理制度》，从内部财务管理、预算管理、货币资金管理、往来款管理、采购及存货管理、固定资产管理、筹融资管理等方面明确了公司的财务管理内容，为公司各项财务收支的计划、控制、核算、分析工作提供制度依据。

## 3、重大投、融资决策

发行人制定了《对外投资管理办法》，针对以货币资金、实物或无形资产等作价出资创办、收购、兼并企业，追加投资等对外投资行为进行规范，建立有效的投资管理和投资风险控制机制，降低投资风险，提高投资效益，使对外投资决策管理真正做到科学、规范，以确保实现国有资产保值增值目标。

## 4、担保制度

发行人制定了《担保管理办法》，针对以集团名义为他人提供的保证担保、以集团资产为他人提供的抵押担保、以集团权利为他人提供的质押担保、以集团名义出具给他人的有可能给集团带来损失的承诺以及可能给集团带来损失的其他担保形式等担保行为进行了详细的规定。

## 5、关联交易制度

发行人关联交易均严格遵守公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司的合法权益。

## 6、安全生产制度

发行人制定了《安全生产责任制度》、《突发安全生产事故综合应急预案》等制度，为进一步贯彻落实“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，在公司范围内实行安全生产科学管理。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

**7、环保制度**

控制能耗、集中安排收集生产单位及水质监测站的危险废弃物、污泥处理的有效监控和管理，是提高城市环境管理的重要举措。发行人针对供水厂的节水、节能技术，排水厂的水质监控发布了相应的指南和规定确保工程的有效运行。

**8、对下属子公司的内部控制制度**

为加强对子公司的管理和监督，发行人规定通过委派高管人员和日常监管两条途径行使股东权利。子公司在总体方针目标框架下，独立经营、自负盈亏。母公司对子公司发展规划、日常经营、内部控制体系等进行监督；子公司定期向母公司报送财务报表，子公司在发生收购、出售资产等重大事项时，需向母公司报备。

**9、突发事件的应急预案**

为应对可能对公司经营管理造成不利影响的突发事件，发行人针对突发事件具备相应的应急处置方案，应急处置方案涵盖重大突发事件的适用范围、预警和预防机制、应急处置方案、责任追究等。

**10、信息披露制度**

为规范公司的信息披露行为，提高信息披露水平，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》等规定，制定了《杭州市水务集团有限公司信用类债券信息披露事务管理办法》，对信息披露的内容及标准、未公开信息的传递、审核、披露流程、信息披露事务管理部门及其负责人的职责与履职保障、涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度等作出明确规定。

**（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况**

发行人与出资人杭州市城市建设投资集团有限公司在资产、业务经营、财务、机构、人员等方面相互独立，具备独立完整的业务经营能力。

**1、业务方面**

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

公司自主经营、自负盈亏，生产经营活动完全独立于出资人，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，不依赖出资人进行生产经营活动。

## 2、人员方面

公司拥有健全的法人治理结构，公司董事会、高管层相对稳定，公司高级管理人员均在公司专职工作、领取薪酬，未在控股股东及其下属企业兼任任何行政职务，控股股东亦从未干预公司董事会已经做出的人事任免决定；其他员工依法签订《劳动合同》，并在公司领薪。

## 3、资产方面

公司和出资人之间资产关系明晰，公司拥有独立完整的资产结构。不存在资产、资金被控股股东及其关联方占用的情况；同时，公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保情形，公司对所有资产有完全的控制和支配权。不存在控股股东违规占用公司的资金、资产及其它资源的情况。

## 4、机构方面

公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

## 5、财务方面

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东共享银行账户的情况；公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

## （四）信息披露事务相关安排

具体安排详见本募集说明书“第九节 信息披露安排”。

## 六、发行人董监高情况

### （一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书出具日，发行人董事、监事和高级管理人员具体情况如下：

姓名	现任职务	任职起止时间	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
翁军	董事长	2024.10--至今	是	否
陈士才	副董事长、总经理	2021.07--至今	是	否
黄春雷	董事	2023.04--至今	是	否
王志勇	董事	2023.04--至今	是	否
苏清	董事	2024.10--至今	是	否
姜金栋	董事	2023.05--至今	是	否
陈飞跃	董事	2023.05--至今	是	否
俞美锦	职工董事	2020.01--至今	是	否
吴再腾	监事	2022.05--至今	是	否
王蕾	职工监事	2024.01--至今	是	否
王东	副总经理	2020.09--至今	是	否
毛超彦	副总经理	2022.12--至今	是	否
周琮辉	副总经理	2019.09--至今	是	否
陈爱朝	副总经理	2019.09--至今	是	否
龚嘉为	董事会秘书	2025.03--至今	是	否

### （二）现任董事、监事、高级管理人员简历

#### 1、董事

翁军，男，董事长。历任杭州市公共交通总公司第二汽车公司安全员，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科一车队副队长，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科科长助理，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科五车队队长，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科四车队队长，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科科长助理，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科副科长，杭州市公共交通总公司第二汽车公司客运科科长，原杭州市公共交通集团有限公司

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

募集说明书摘要

客运部副经理，原杭州市公共交通集团有限公司电车分公司党委委员、经理，原杭州市公共交通集团有限公司客运部经理，原杭州市公共交通集团有限公司副总经理，原杭州市公共交通集团有限公司党委副书记、董事、副总经理，原杭州市公共交通集团有限公司党委副书记、董事、总经理，杭州市公共交通集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，现任杭州市城市建设投资集团有限公司党委委员、副总经理，杭州市水务集团有限公司党委书记、董事长。

陈士才，男，副董事长，总经理。历任浙江漓渚铁矿总公司地测科技术员，杭州市自来水总公司设计室工程师、营业公司副经理、扩建指挥部副指挥，杭州市自来水总公司副总工程师兼扩建副指挥，杭州市水业集团有限公司副总工程师、扩建指挥部指挥、工程建设部经理，杭州市居住区发展中心有限公司总工程师、总支委员会委员，杭州市居住区发展中心副总经理、总工程师，杭州市居住区发展中心有限公司党委委员、副总经理、总工程师，杭州市城市建设投资集团有限公司置业开发部部长，杭州市城市建设投资集团有限公司工程建设部部长，杭州市居住区发展中心有限公司党委副书记、董事、总经理，杭州市水务集团有限公司党委委员、副总经理，现任杭州市水务集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。

黄春雷，男，董事。历任江苏工学院辅导员，杭州挂车厂团支部书记、检验科科长，浙江省杭州市西湖区经委团委书记，浙江省杭州市西湖区经委党委委员、党政办公室主任，浙江省杭州市西湖区南山街道党工委委员、办事处副主任，浙江省杭州市西湖区南山街道党工委副书记、办事处主任，浙江省杭州市西湖区南山街道第一书记（其间：1997.03--1997.06浙江省杭州市委党校中青班学习），浙江省杭州市西湖区南山街道第一书记、杭州市西湖区蒋村乡临时党委书记、乡筹建领导小组组长，浙江省杭州市西湖区蒋村乡党委书记、人大主席，浙江省杭州市西湖区西溪街道第一书记，浙江省杭州市西湖区副区长，杭州西溪湿地公园管理委员会副主任，浙江省杭州市贸易局党委委员、副局长，浙江省杭州市贸易局（杭州市粮食局）党委委员、副局长，杭州市商贸旅游集团有限公司党委副书记、副董事长（其间：2016.09--2016.10浙江省杭州市委党校市管领导干部进修班学习），杭州市商贸旅游集团有限公司党委委员、副董事长，杭州市市属国有企业外部董事。

王志勇，男，董事。历任浙江省杭州市乡镇企业局计划财务科办事员（其间：1985.09--1988.10浙江省高等自学考试统计学专业学习），浙江省杭州市乡镇企业局

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

募集说明书摘要

计划财务处科员，1993.01任副主任科员，浙江省杭州市乡镇企业局政策研究室副主任，浙江省杭州市乡镇企业局政策研究室主任（其间：1996.09--1997.01浙江省杭州市委党校中青班学习），浙江省杭州市乡镇企业局人事处（组织宣传处）处长（其间：1998.08--2000.12中央党校函授学院经济管理专业本科班学习），浙江省杭州市经济委员会机关党委副书记，浙江省杭州市经济委员会机关党委副书记兼人事教育处（老干部处）副处长，浙江省杭州市经济委员会人事教育处（老干部处）处长（其间：2008.03--2008.06浙江省杭州市委党校中青年干部培训班学习），杭州市工业资产经营投资集团有限公司党委委员、纪委书记，杭州市经济委员会人事教育处（老干部处）处长，杭州市工业资产经营投资集团有限公司党委委员、纪委书记（其间：2013.03--2013.05浙江省杭州市委党校春季领导干部进修班学习），杭州市实业投资集团有限公司党委委员、纪委书记，杭州市实业投资集团有限公司党委委员、副总经理，杭州市商贸旅游集团有限公司党委委员、副总经理，杭州市市属国有企业外部董事。

苏清，女，董事。先后在杭州绕城高速公路发展有限公司西湖服务区任副主任、总经理助理，杭州杭千高速公路发展有限公司任党委委员、总经理助理，杭州杭千高速公路发展有限公司任党委委员、副总经理，杭州交通资产管理公司任党委副书记、董事、副总经理（其间：2007.11-2011.03浙江大学管理学院学习，获工商管理硕士学位），杭州交通资产管理公司任党委书记、副总经理，杭州杭千高速公路发展有限公司任党委副书记、董事长、总经理，杭州杭千高速公路发展有限公司党委书记、董事长，杭州市交通投资集团有限公司党委委员、副总经理，现任杭州市市属国有企业外部董事。

姜金栋，男，董事。先后在太原市委政研室经济处；山西省人事厅法规处；山西省外经贸厅人事教育处（同时行使现在组织部的职能）工作；担任厅直属正县级外贸公司一把手（1998.12）；杭州市临安外经贸局党组副书记、副局长，党组书记、局长、中国贸促会临安支会会长，临安省级开发区常务副主任、浙江省临安工业园区投资公司董事；中国贸促会杭州分会副会长（2002.11 杭州副局）、中国贸促会杭州调解中心常务副主席、杭州国际商会副会长、杭州会议展览行业协会副会长；中国贸促会四川省分会副会长（2010.4省直单位副厅）、中国贸促会四川调解中心副主席、四川省国际商会副会长，四川省大调解领导小组成员，牵头负责全省涉外

经济纠纷处置工作（涉及部门包括省商务厅、省高级人民法院等）；成都师范学院副校长（2014.5，省委直管高校，副厅）负责学术工作，分管科技、招生、外事处等，联系经济管理学院，担任四川省陶行知研究会会长；杭州师范大学教授（2017.9，杭州市D类人才证书）；先后兼任赛伯乐投资集团（资金管理规模1000亿左右）创新网络资深副总裁，浙江盘石集团（独角兽企业）CSO（首席战略官），浙江省企业法律顾问协会副会长兼金融专业委员会会长（中石化一级子公司是专委会副会长），浙江省国际商会副会长，中国国际商会常务理事，中国国际经济贸易仲裁委员会、上海仲裁委员会等37家仲裁机构仲裁员，安恒信息高级顾问，杭州市市属国有企业外部董事。

陈飞跃，男，董事。曾在中国建设银行工作，历任县支行行长、温州市分行建设房开总经理（1995.09-1997.12在浙江大学工商管理学院深造，研究生结业，2002.07获澳科大工商管理硕士学位）、乐清市支行党委书记、行长、浙江省分行信贷经营部副总经理、公司业务部副总经理等（期间曾挂职任建设银行四川省乐山市分行副行长），在德力西集团（中国企业500强）任集团董事、执行副总裁，在多弗国际投资集团任副总裁、地产集团董事长兼总裁，退休（2018.05受聘浙江大学房地产研究中心高级研究员）后现任杭州市市属国有企业外部董事。

俞美锦，女，职工董事。历任杭州市自来水总公司营业分公司员工，杭州市水业集团有限公司三墩分公司党支部副书记，杭州市水业集团有限公司三墩分公司副经理，杭州市水务控股集团有限公司三墩分公司经理，杭州市水务控股集团有限公司管网部副经理，杭州市水务控股集团有限公司客户服务部经理，杭州市水务集团有限公司东区供水服务分公司党委书记、总经理，现任杭州市排水有限公司党委书记、董事长，职工董事。

## 2、监事

吴再腾，男，监事。历任杭州市自来水总公司制水四公司技术员，杭州市自来水总公司生产处技术员，杭州市水业集团有限公司下沙分公司副经理，杭州市水业集团有限公司下沙分公司副经理（主持工作），杭州市水务控股集团有限公司下沙分公司经理，杭州市水务控股集团有限公司安全生产部经理，杭州市城市建设投资集团有限公司应急管理部副部长，杭州市城市建设投资集团有限公司信息科技部副

部长，杭州市城市建设投资集团有限公司信息科技部部长，杭州市城市建设投资集团有限公司集采中心主任，现任杭州市新能源投资发展有限公司党总支书记、董事长。

王蕾，女，职工监事。历任杭州自来水总公司制水五公司员工，杭州市水业集团有限公司祥符水厂副经理，杭州市水业集团有限公司祥符水厂副厂长(主持工作)，杭州市水业集团有限公司祥符水厂党支部副书记、副厂长（主持工作），杭州市水务控股集团有限公司祥符水厂副厂长（主持工作），杭州市水务控股集团有限公司九溪水厂厂长，杭州市水务控股集团有限公司祥符水厂厂长（试用期），杭州市水务集团有限公司九溪水厂厂长，杭州市水务集团有限公司九溪水厂党支部副书记、厂长，杭州市水务集团有限公司运营保障部副部长，杭州市环境保护科学研究院设计有限公司党总支副书记、副总经理，现任杭州市水务集团有限公司风控法务部部长、职工监事。

### 3、高级管理人员

陈士才，简历见本节“董事”部分。

王东，男，副总经理。历任杭州煤制气厂调度室调度员，杭州煤制气厂调度室副主任，杭州煤制气厂调度室主任，杭州管道煤气公司总调度室主任兼安全生产处副处长，杭州管道煤气公司生产调度中心主任，杭州煤制气厂厂长助理，任杭州煤制气厂制气车间主任，杭州管道煤气公司制气分公司副经理兼杭州燃气净化厂厂长，杭州市燃气有限公司制气分公司副经理，杭州市燃气（集团）有限公司制气分公司经理、党委书记，杭州市燃气（集团）有限公司总经理助理兼营业分公司经理，杭州市燃气（集团）有限公司副总经理，杭州市燃气（集团）有限公司党委副书记、董事、总经理，杭州市水务控股集团有限公司党委副书记、董事、总经理，杭州市水务集团有限公司党委副书记、监事会主席、工会主席，现任杭州市水务集团有限公司党委副书记、副总经理。

毛超彦，女，副总经理。历任杭州江干区白杨街道闻潮社区大学生村官，杭州江干区白杨街道闻潮社区党支部委员，富阳市灵桥镇党委委员，共青团富阳市委常委，杭州市共青团富阳区委常委，杭州市共青团富阳区委副书记、党组成员，杭州市共青团富阳区委副书记、党组成员（主持工作），杭州市共青团富阳区委书记、

# 杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

## 募集说明书摘要

党组书记，区青联主席，杭州市富阳区春建乡党委副书记、乡长，杭州市富阳区春建乡党委书记，现任杭州市水务集团有限公司党委委员、副总经理。

周琮辉，男，副总经理。历任杭州市水文水资源监测总站测验科工作人员，杭州市水文水资源监测总站测验科副科长，杭州市水文水资源监测总站综合科副科长，杭州市水文水资源监测总站综合科科长，杭州市水文水资源监测总站综合科科长兼水情科科长，杭州市水文水资源监测总站水情科科长、杭州市千岛湖原水股份有限公司办公室主任，杭州市千岛湖原水股份有限公司办公室主任、董事会秘书，杭州市千岛湖原水股份有限公司党委委员、副总经理，现任杭州市水务集团有限公司党委委员、副总经理。

陈爱朝，男，副总经理。历任杭州市排水总公司泵站分公司科员，杭州市排水总公司生产运行科科员，杭州市排水总公司四堡污水处理厂厂长助理，杭州市排水有限公司污水处理工程建设指挥部办公室副主任，杭州市排水有限公司四堡污水处理厂副厂长兼杭州市排水有限公司污水处理工程建设指挥部办公室副主任，杭州市排水有限公司总师办副主任，杭州市排水有限公司副总工程师兼总师办副主任，杭州市排水有限公司副总工程师、生产管理部经理，杭州市水务控股集团有限公司生产管理部经理兼市排水公司生产部经理，杭州市水务控股集团有限公司运营服务指挥中心主任，杭州市水务控股集团有限公司总经理助理、运营服务指挥中心主任，杭州市水务控股集团有限公司总经理助理，杭州市水务控股集团有限公司副总经理，现任杭州市水务集团有限公司党委委员、副总经理。

龚嘉为，男，董事会秘书。历任杭州市城市建设发展集团有限公司成本管理部员工、杭州市城市建设发展集团有限公司团委副书记、杭州市城市建设投资集团有限公司团工委副书记、本级团支部书记、办公室主管，现任杭州市水务集团有限公司董事会秘书，办公室副主任（主持工作）。

### （三）董事、监事及高级管理人员的任职资格

截至募集说明书签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员任职资格均符合《公司法》、《公务员法》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等相关法律法规及《公司章程》要求，不存在涉嫌重大违纪违法处理的情况。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

发行人律师认为，发行人现任董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》及公司章程的规定。

**（四）报告期内发行人董事、监事、高级管理人员变动频繁或变动人数比例较大的情况**

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员存在如下变动：

变动时间	变动情况
2022 年 6 月	根据《杭州市城市建设投资集团有限公司干部任免通知》（杭城投干〔2022〕19 号）、《杭州市城市建设投资集团有限公司干部任免通知》（杭城投干〔2022〕25 号）等文件，经研究决定，委派吕利芽、万向伟、张文俊、童丽霞、于小将同志任杭州市水务集团有限公司董事会董事，委派吴再腾同志任杭州市水务集团有限公司监事会监事。
2022 年 12 月	根据《杭州市城市建设投资集团有限公司干部任免通知》（杭城投干〔2022〕35 号）、《杭州市城市建设投资集团有限公司干部任免通知》（杭城投干〔2022〕39 号）等文件，聘任毛超彦同志任杭州市水务集团有限公司副总经理，免去韩俊铭同志的杭州市水务集团有限公司副总经理职务，免去欧阳青同志的杭州市水务集团有限公司监事会主席、监事职务。
2023 年 12 月	根据《关于金兴平同志免职的通知》（杭城投干〔2023〕24 号），免去金兴平同志的杭州市水务集团有限公司副总经理职务。
2024 年 1 月	根据《杭州市水务集团有限公司职工代表大会决议》，选举职工王蕾担任公司职工监事。
2024 年 10 月	根据《杭州市城市建设投资集团有限公司干部任免通知》（杭城投干〔2024〕19 号），委派翁军同志任杭州市水务集团有限公司董事会董事、董事长，免去赵志仁同志杭州市水务集团有限公司董事长、董事职务。
2024 年 10 月	根据《中共杭州市国资委委员会关于赵志仁等同志职务任免的通知》（杭国资党委发〔2024〕23 号），苏清任杭州市水务集团有限公司外部董事。
2025 年 3 月	根据《关于龚嘉为同志免职的通知》（杭水务干〔2025〕39 号），推荐龚嘉为同志任杭州市水务集团有限公司董事会秘书。

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员相关变更系公司正常人事任命变动，符合各项法律法规的规定，属于正常经营活动范围，不会对发行人日常经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响。

## 七、发行人主营业务情况

### （一）发行人营业总体情况

发行人作为杭州市重点构建的市场化运营主体之一，其在水务业务方面在杭州市处于行业垄断地位。随着全市域水务一体化陆续推进，发行人已逐步发展成为市域统筹管理的水务平台，业务专营地位更加突出。随着杭州市经济的不断发展，人

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

民生活水平的不断提高，发行人的业务量和效益将持续增加。发行人主营业务板块包括供水业务、污水处理业务、工程施工业务等。

## （二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

报告期内，公司经营业务收入构成情况如下：

最近三年及一期营业收入情况

单位：万元、%

业务板块	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
供水业务	40,143.88	29.04	189,036.37	30.78	176,921.41	25.55	173,362.42	25.74
设计业务	968.26	0.70	6,336.94	1.03	6,443.24	0.93	5,044.49	0.75
污水处理服务	32,477.26	23.49	127,702.75	20.79	114,572.57	16.55	99,232.93	14.73
工程施工 (含水环境)	43,274.90	31.31	162,965.49	26.53	213,003.14	30.76	132,006.63	19.60
PPP项目	67.14	0.05	10,152.86	1.65	36,097.73	5.21	56,895.62	8.45
技术与服务	695.00	0.50	2,516.13	0.41	3,463.96	0.50	2,530.08	0.38
原水业务	13,344.88	9.65	61,393.52	10.00	65,442.59	9.45	56,734.31	8.42
其他业务	7,260.27	5.25	54,116.61	8.81	76,512.06	11.05	147,760.59	21.94
合计	<b>138,231.59</b>	<b>100.00</b>	<b>614,220.67</b>	<b>100.00</b>	<b>692,456.70</b>	<b>100.00</b>	<b>673,567.06</b>	<b>100.00</b>

最近三年及一期毛利润情况

单位：万元、%

业务板块	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
供水业务	10,633.25	22.26	68,369.16	38.51	51,780.00	30.80	48,395.80	34.15
设计业务	793.72	1.66	4,424.56	2.49	4,690.75	2.79	3,686.26	2.60
污水处理服务	12,488.27	26.15	27,511.09	15.50	20,341.49	12.10	12,110.52	8.55
工程施工 (含水环境)	13,429.67	28.12	44,769.75	25.22	39,337.49	23.40	27,110.63	19.13
PPP项目	-	-	-	-	34.91	0.02	-	-
技术与服务	161.28	0.34	95.72	0.05	1,351.98	0.80	871.58	0.61
原水业务	9,251.63	19.37	29,207.89	16.45	29,488.42	17.54	31,523.39	22.24

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

业务板块	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务	1,000.85	2.10	3,150.28	1.77	21,085.19	12.54	18,023.23	12.72
合计	<b>47,758.66</b>	<b>100.00</b>	<b>177,528.45</b>	<b>100.00</b>	<b>168,110.23</b>	<b>100.00</b>	<b>141,721.42</b>	<b>100.00</b>

### 最近三年及一期营业毛利率情况

单位：%

业务板块	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
供水业务	26.49	36.17	29.27	27.92
设计业务	81.97	69.82	72.80	73.08
污水处理服务	38.45	21.54	17.75	12.20
工程施工(含水环境)	31.03	27.47	18.47	20.54
PPP项目	0.00	0.00	0.10	-
技术与服务	23.21	3.80	39.03	34.45
原水业务	69.33	47.57	45.06	55.56
其他业务	13.79	5.82	27.56	12.20
综合毛利率	<b>34.55</b>	<b>28.90</b>	<b>24.28</b>	<b>21.04</b>

## （三）主要业务板块

### 1、供水业务

#### （1）基本情况

发行人供水业务主要由杭州市水务集团有限公司及子公司杭州滨江水务有限公司、杭州富阳水务有限公司、杭州临安自来水有限公司、杭州建德自来水有限公司经营。其中，杭州市水务集团有限公司负责杭州市主城区（上城区、拱墅区、西湖区和部分钱塘区）供水业务。杭州建德自来水有限公司负责建德主城区供水业务。杭州临安自来水有限公司负责临安主城区供水业务。杭州滨江水务有限公司负责滨江地区供水业务。杭州富阳水务有限公司负责富阳区供水业务。发行人主要从事原水供应、自来水生产和销售活动。截至2025年3月末，发行人拥有19个自来水厂，其中本部5个、杭州临安自来水有限公司5个、杭州建德自来水有限公司2个、杭州滨江水务有限公司1个、杭州富阳水务有限公司5个、杭州水务银湖制水公司1个，

供水设计能力合计373.30万吨/日。

### 报告期内供水业务收入的地区分布

单位：万元、%

地区	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
杭州主城区	25,073.20	62.45	126,100.54	66.70	118,533.74	67.00	117,377.47	67.71
杭州临安地区	2,483.67	6.19	11,242.72	5.95	10,583.15	5.98	10,877.04	6.27
杭州建德地区	1,385.03	3.45	6,095.73	3.22	5,908.41	3.34	6,276.03	3.62
杭州滨江地区	3,157.48	7.87	14,924.64	7.90	14,154.34	8.00	14,231.52	8.21
杭州富阳地区	8,044.50	20.04	30,672.74	16.23	27,741.76	15.68	24,600.36	14.19
合计	<b>40,143.88</b>	<b>100.00</b>	<b>189,036.37</b>	<b>100.00</b>	<b>176,921.41</b>	<b>100.00</b>	<b>173,362.42</b>	<b>100.00</b>

### （2）具体运作模式

杭州市水务集团有限公司、杭州建德自来水有限公司、杭州滨江水务有限公司和杭州富阳水务有限公司已取得相应供水特许经营权。在特许经营期和特许经营区域范围内投资、建设、运营特许经营项目。对特许经营项目涉及的自来水供水相关设施占有、管理、运营、维护和更新。依据适用法律、有关政策和市政府意见取得原水生产自来水、独家向特许经营区域范围内用户供水并获取合理自来水供水服务以及其他跟供水有关服务费用。

### 供水业务特许经营情况

特许经营主体	特许经营区域范围	特许经营业务范围	特许经营期限
杭州市水务集团有限公司	杭州市主城区（不含钱江水利股份有限公司经营的赤山埠水厂）	在特许经营期和特许经营区域范围内投资、建设、运营特许经营项目。对特许经营项目涉及的自来水供水相关设施占有、管理、运营、维护和更新。依据适用法律、有关政策和市政府意见取得原水生产自来水、独家向特许经营区域范围内用户供水并获取合理自来水供水服务以及其他跟供水有关服务费用。	三十年
杭州建德自来水有限公司	建德市区域范围内	在特许经营期内进行自来水的生产，并以公共供水管道及附属设施向特许经营区范围内的用水户提供自来水以及相关服务并收取费用。在特许经营区域范围内运营和维护水厂至贸易结算表之间的供水设施。依照建德市城市发展的需要有序扩大和延伸供水服务范围，适时进行除泵站、管网和二次供水以外的供水设施的投资、扩建和改造。	三十年

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

特许经营主体	特许经营区域范围	特许经营业务范围	特许经营期限
杭州滨江水务有限公司	滨江区区域范围内	在特许经营期和滨江区区域范围内投资、建设、运营、维护供输水设施，向用户提供服务并收取费用的权利。	三十年
杭州富阳水务有限公司	富阳区区域范围内	在特许经营期限和经营区域范围内设计、建设、运营、维护供水工程，向用水户提供服务并收取费用。	三十年

### （3）盈利模式

供水业务收入主要来源为水费收入，由政府定价，根据《城市供水定价成本监审办法》和《城镇供水价格管理办法》定期调价。供水行业普遍采用政府定价和财政补贴的盈利模式，市场化程度较低。根据杭州市物价局《关于杭州市居民生活用水实行阶梯价格制度的通知》（杭价资〔2014〕204号）以及《关于杭州市非居民生活用水价格的通知》（杭价资〔2014〕205号）文件，杭州市水价由杭州市政府统一定价，并由供水企业向用户收取自来水水价和代收费用。

同时，政府每年会给予企业一定的政府补贴。总体看，供水行业经营模式主要为政府特许经营模式，主要负责向杭州地区供水。自2014年3月起，根据杭州市政府下发的府办简复第B20140667号文《杭州市人民政府办公厅关于市水务集团有关问题的简复》，同意将市政配套费中的12%由市财政拨付给市水务集团用于背街小巷、支小路、庭院改善、危旧房改善等供水设施改造工程、一户一表安装、供水管网、泵站建设、水厂建设及千岛湖引水配套工程的建设。因减税降费政策的实施，2021年以后未再取得该项补贴。销售模式较为单一，获利方式为政府定价和财政补贴。

### （4）会计处理

每月水费计入营业收入，同时转结营业成本，未收到资金计入应收账款，收到现金的计入货币资金，同时计入现金流量表中销售商品收到的现金。即在利润表和资产负债表中，每月水费贷记营业收入，若收到水费为现金，则借记货币资金，若未收到资金，则借记应收账款；在现金流量表中，每月水费应当计入销售商品收到的现金科目中。

### （5）供水能力和水厂分布

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

募集说明书摘要

截至2025年3月末，发行人拥有19个自来水厂，其中本部5个、杭州临安自来水有限公司5个、杭州建德自来水有限公司2个、杭州滨江水务有限公司1个、杭州富阳水务有限公司5个、杭州水务银湖制水公司1个。随着杭州市祥符水厂扩建工程等项目完工投产，发行人制水能力将有所提升，2024年，发行人平均日供水量241.14万吨/日，供水总量88,257.70 万吨，售水总量82,459.10万吨。

**发行人最近三年及一期供水项目主要运营指标**

项目	单位	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
水厂个数	个	19	19	19	19
供水设计能力	万吨/日	373.30	373.30	363.00	363.00
供水总量	万吨	20,082.70	88,257.70	87,695.74	88,389.29
售水总量	万吨	17,363.52	82,459.10	78,738.86	79,216.05
平均日制水量	万吨/日	223.14	241.14	242.78	245.25
水质合格率	%	100.00	100.00	100.00	100.00
用户数	万户	230.05	234.07	204.84	180.07

**截至 2025 年 3 月末发行人水厂情况**

序号	水厂/水司	成立时间	权益比例	所在地区	供水能力(万吨/日)
1	杭州市水务集团有限公司	2011年10月	母公司	杭州主城区	240.00
2	杭州临安自来水有限公司	1982年09月	51%	临安地区	38.50
3	杭州建德自来水有限公司	2015年12月	62.98%	建德地区	20.00
4	杭州滨江水务有限公司	2001年05月	60%	滨江地区	30.00
5	杭州富阳水务有限公司	2008年12月	60%	富阳地区	34.80
6	杭州水务银湖制水有限公司	2018年10月	85%	富阳地区	10.00
				合计	373.30

**(6) 供水成本与水源情况**

2019年随着“五水共治”大型水利枢纽工程的千岛湖配供水工程的完工，千岛湖成为公司新增取水点。2019年9月29日起，发行人的主要取水地点由钱塘江变为千岛湖，供水质量得到进一步提升。发行人目前主要原水取水地点为千岛湖水库（金竹牌）。最近三年及一期，发行人原水取水量较为稳定，分别为9.50亿吨、10.14亿

吨、9.17亿吨和2.13亿吨。

发行人的供水成本包括原水费、水资源费、折旧费用、人工费用、动力费用、修理费用以及药剂费用等，其中原水费、水资源费、折旧费用、人工费用、动力费用、修理费用是供水成本的主要组成部分。最近三年及一期，公司的供水成本分别为1.68元/吨、1.71元/吨、1.79元/吨和1.83元/吨。

#### 发行人最近三年及一期的供水成本表

单位：元/吨

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
原水费	0.58	0.57	0.56	0.55
水资源费	0.01	0.06	0.05	0.07
折旧费用	0.48	0.33	0.34	0.31
动力电耗	0.16	0.17	0.18	0.19
人工	0.25	0.22	0.23	0.23
原材料（药耗）	0.02	0.03	0.03	0.03
修理费	0.12	0.15	0.11	0.14
其他费用	0.21	0.26	0.21	0.16
合计	<b>1.83</b>	<b>1.79</b>	<b>1.71</b>	<b>1.68</b>

#### (7) 供水销水及用户情况

发行人向杭州市主城区、临安地区、建德地区、滨江地区及富阳地区等区域范围内用户供水并获取合理自来水供水服务以及其他跟供水有关服务费用。最近三年及一期，供水总量分别为88,389.29万吨、87,695.74万吨、88,257.70万吨和20,082.70万吨，售水总量分别为79,216.05万吨、78,738.86万吨、82,459.10万吨和17,363.52万吨，供水用户数量分别为180.07万户、204.84万户、234.07万户和230.05万户，最近三年及一期呈增长态势。

#### 发行人最近三年及一期售水情况

单位：万吨、%

地区	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	售水量	占比	售水量	占比	售水量	占比	售水量	占比
杭州主城区	11,102.98	63.95	55,009.67	66.72	52,010.72	66.05	51,593.66	65.13

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

地区	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	售水量	占比	售水量	占比	售水量	占比	售水量	占比
杭州临安地区	1,699.72	9.79	7,456.09	9.04	6,998.14	8.89	7,165.17	9.05
杭州建德地区	971.35	5.59	4,117.33	4.99	4,118.69	5.23	4,241.69	5.35
杭州滨江区	1,445.36	8.32	6,572.75	7.97	6,248.57	7.94	6,546.18	8.26
杭州富阳区	2,144.11	12.35	9,303.26	11.28	9,362.74	11.89	9,669.35	12.21
合计	<b>17,363.52</b>	<b>100.00</b>	<b>82,459.10</b>	<b>100.00</b>	<b>78,738.86</b>	<b>100.00</b>	<b>79,216.05</b>	<b>100.00</b>

根据杭州市物价局《关于杭州市居民生活用水实行阶梯价格制度的通知》（杭价资〔2014〕204号）以及《关于杭州市非居民生活用水价格的通知》（杭价资〔2014〕205号）文件，2015年1月1日起，杭州市市区供水价格分类由原来的四类简化为居民用水、非居民用水和特种行业用水三类。调整后具体情况如下：

杭州市市区非居民用水及特种行业用水价格表

单位：元/吨

类别	类别	供水价格	类别	污水处理费	销售价格
非工业企业	非居民用水	2.65	非工业污水	1.75	4.40
工业企业	一般工业企业	2.65	工业污水	2.05	4.70
	高污染工业企业	2.65		2.45	5.10
特种行业用水	特种用水	3.60	非工业污水	1.75	5.35

杭州市区居民用水阶梯水价

单位：元/吨

内容	供水价格	污水处理费	售价
第一阶梯（216 立方米及以下）	1.90	1.00	2.90
第二阶梯（216-300 立方米）	2.85	1.00	3.85
第三阶梯（300 立方米以上）	5.70	1.00	6.70

## 2、污水处理业务

### （1）基本情况

污水处理行业是一个需求刚性非常大、与供水行业密切相关的行业。随着城市发展、环保要求提高和价格机制到位，污水处理业务前景看好。与供水行业类似，目前竞争也主要体现出区域分割的特点，区域内污水处理行业还没有明显的直接竞争。

发行人污水处理业务主要由子公司杭州市排水有限公司、杭州建德污水处理有限公司、杭州临安排水有限公司和杭州富阳水务有限公司经营。其中，杭州市排水有限公司负责杭州市主城区（上城区、拱墅区、西湖区和部分钱塘区）污水处理业务；杭州建德污水处理有限公司负责建德主城区污水处理业务；杭州临安排水有限公司负责临安主城区污水处理业务；杭州富阳水务有限公司负责富阳地区污水处理和运维业务。发行人排水包括污水收集、处理排放两个环节。截至2025年3月末，发行人拥有11个污水处理厂，其中杭州市排水有限公司3个、杭州建德污水处理有限公司1个、杭州临安排水有限公司2个、杭州富阳水务有限公司4个、杭州水务之江污水处理有限公司1个，污水处理能力合计160.00万吨/日。

#### 发行人最近三年及一期污水业务收入的地区分布

单位：万元、%

地区	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	污水处理量	占比	污水处理量	占比	污水处理量	占比	污水处理量	占比
杭州主城区	22,845.19	70.34	84,470.54	66.00	73,904.71	64.50	62,026.98	62.51
杭州临安地区	2,357.24	7.26	10,516.65	8.00	10,509.25	9.17	10,431.83	10.51
杭州建德地区	906.29	2.79	3,911.06	3.00	3,721.78	3.25	3,755.53	3.78
杭州滨江地区	790.48	2.43	3,816.21	3.00	4,013.77	3.50	3,430.72	3.46
杭州富阳地区	5,578.06	17.18	24,988.30	20.00	22,423.06	19.57	19,587.87	19.74
合计	<b>32,477.26</b>	<b>100.00</b>	<b>127,702.76</b>	<b>100.00</b>	<b>114,572.57</b>	<b>100.00</b>	<b>99,232.93</b>	<b>100.00</b>

#### （2）具体运作模式

杭州市排水有限公司、杭州建德污水处理有限公司、杭州临安排水有限公司和杭州富阳水务有限公司已取得相应污水处理特许经营权，在特许经营期限内，独家向特许经营区域范围内提供污水处理服务并收取相应的污水处理服务费。

### 污水处理业务特许经营情况

特许经营主体	特许经营区域范围	特许经营业务范围	特许经营期限
杭州市排水有限公司	杭州市主城区（不含杭州天创水务有限公司经营的七格污水处理厂一、二期项目）	运营特许经营项目。对特许经营项目涉及的污水处理相关设施的占有、管理、运营、维护和更新，提供合格服务并获取合理污水处理服务费用。	三十年
杭州建德污水处理有限公司	建德市主城区	对建德市城东污水处理项目(含改扩建工程)，包括但不限于建德市城东污水处理厂及未来建德城区新建的污水处理厂进行投资、建设及运营，并收取相应的污水处理服务费。	三十年
杭州临安排水有限公司	临安市主城区及水管网延伸区域	对临安市临安城市污水有限公司，包括但不限于临安市第一、第二污水处理厂和未来临安主城区新建的污水处理厂进行投资、建设及运营，运营污水管网，并收取相应的污水处理服务费。	三十年
杭州富阳水务有限公司	富阳区区域范围内	在特许经营期、指定行政区域内独家的权利，以使进行污水处理项目设施的建设、运营和维护并取得污水处理服务费	三十年

公司通过采用公开招标模式进行采购污水处理设备、污水处理药剂、水质监测设备以及污泥处理设备的生产制造。杭州主城区、临安区、富阳区和建德地区的排水（水务）公司均和各市、区政府签订污水处理特许经营协议，授权公司在特许经营区域内有投资、建设和运营污水处理特许经营项目的权利，对相关设施的拥有、管理、运营、维护、更新的权利，污水处理设施主要指用于收集、输送、提升、处理污水的设施，包括污水管网、污水泵站、污水处理厂及其附属设施。公司目前暂无中水回用业务，污泥处理主要通过外聘污泥处置公司进行后续处理。

#### （3）盈利模式

污水处理业务的盈利收入主要来源于与地方政府根据相关特许经营协议规定的污水处理费。目前每个城区价格机制和价格体系略有不同，以杭州市主城区为例，2017年1月，杭州市城市管理局（原名为杭州市城市管理委员会）与发行人签订了《杭州市主城区污水处理特许经营协议书》，根据协议约定，污水处理服务费结算价格由城管局及相关行政主管部门委托的符合资质的会计事务所认定，原则上应覆盖污水处理业务的合理成本、税金、法定规费并给予合理利润。污水处理服务费结算价格每三年核定一次，2019年10月，杭州市政府批复明确与公司确认合理利润

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

的净资产收益率为 3.00%，污水处理服务费结算价格为 2.42 元/吨，首期结算执行时间为 2019 年至 2021 年；2025 年 1 月，杭州市政府批复明确第二轮污水处理服务费价格结算为 2.50 元/吨，第二轮结算执行时间为 2022 年至 2024 年，第三轮污水处理服务费价格结算暂按 2.42 元/吨预拨，第三轮结算执行时间为 2025 年至 2027 年。

（4）会计处理

发行人污水处理费实行收支两条线。污水处理费发行人收取水费时一并代收，代收的污水处理费计入“其他应付款”，金额经城管局审核后上缴至财政局账户。发行人根据当月污水处理量与财政局、城管局核定的污水处理服务费结算价格按月确认收入，确认收入时借记“应收账款”，贷记“营业收入”。

（5）污水处理能力和污水处理厂分布

最近三年及一期，发行人污水处理总量分别为 41,347.15 万吨、42,393.93 万吨、47,682.72 万吨和 10,886.38 万吨，污水处理能力分别为 138.90 万吨/日、150.00 万吨/日、160.00 万吨/日和 160.00 万吨/日。

发行人最近三年及一期污水处理业务主要指标

项目	单位	2025 年 3 月末	2024 年度	2023 年度	2022 年度
污水处理厂个数	个	11	11	11	10
污水处理能力	万吨/日	160.00	160.00	150.00	138.90
污水处理总量	万吨	10,886.38	47,682.72	42,393.93	41,347.15
污水处理率	%	100	100	100	100

截至 2025 年 3 月末发行人污水处理厂情况

序号	污水厂/水司	成立时间	权益比例 (%)	所在地区	特许经营期限	处理能力 (万吨/日)
1	杭州市排水有限公司	2005 年 12 月	100.00	杭州市区	30 年	110.00
2	杭州临安排水有限公司	2000 年 10 月	51.00	临安地区	30 年	10.00
3	杭州建德污水处理有限公司	2015 年 12 月	57.90	建德地区	30 年	4.90
4	杭州富阳水务有限公司	2008 年 12 月	60.00	富阳地区	30 年	27.10
5	杭州水务之江污水处理有限公司	2018 年 10 月	100.00	杭州市区	30 年	8.00
合计						160.00

### （6）污水处理成本

发行人污水处理成本包括：污水收集成本和污水处理成本。其中，污水收集完全成本主要为城市污水输送、管网维护和折旧费。污水处理完全成本包括电费、药剂等生产成本以及人工费、设备厂房的折旧费和管理运营费等。最近三年及一期，公司污水处理成本分别为2.18元/吨、2.19元/吨、2.16元/吨和1.90元/吨。

发行人最近三年及一期的污水处理成本表

单位：元/吨

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
折旧费用	0.69	0.65	0.60	0.58
动力电耗	0.29	0.32	0.33	0.35
人工	0.35	0.32	0.36	0.23
原材料（药耗）	0.03	0.06	0.05	0.07
污泥处置	0.44	0.40	0.41	0.41
修理费用	0.04	0.31	0.25	0.20
其他费用	0.06	0.10	0.19	0.34
合计	<b>1.90</b>	<b>2.16</b>	<b>2.19</b>	<b>2.18</b>

注:上述数据计算剔除了 2023 年处于试运行阶段的之江污水厂数据。

### 3、工程施工业务

作为水务产业链条的延伸产业，工程施工业务施工主体为子公司杭州水务工程建设有限公司、杭州市排水有限公司下属排水运营分公司和杭州市水环境发展有限公司。发行人拥有市政公用工程施工总承包二级资质、电子与智能化工程专业承包二级资质、机电工程施工总承包二级资质、建筑工程施工总承包二级资质、建筑装修装饰工程专业承包二级资质、防水防腐保温工程专业承包二级资质。发行工程施工业务主要分成包括水务工程施工和水环境业务两个部分，其中水务工程施工主要为排水管网的新建、改造、迁改、抢修工程，二次供水工程、客户接水工程等，水环境业务主要为水质净化、河道设施综合养护工程等。发行工程施工业务面向客户主要为杭州市区的房地产开发商、企事业单位等。截至2025年3月末，公司不

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

募集说明书摘要

存在以BT、BOT等特殊形式承接的工程项目，PPP项目均符合国家相关政策法规，业务合法合规。

最近三年及一期，发行人工程施工收入分别为132,006.63万元、213,003.14万元、162,965.49万元和43,274.90万元，工程施工收入增长较快，一方面系最近三年发行人承接的杭州市二次供水管网改造工程量持续增长，另一方面系子公司杭州市水环境发展有限公司于2020年底开始开展水质净化、河道设施综合养护工程等水环境业务导致报告期内工程施工业务收入增加所致。

公司修订《工程建设有限公司工程质量安全检查制度》和《工程质量追究制度》，落实质量责任制，压实质量责任，严肃追究质量事故相关单位和人员的责任，确保水务工程建设公司工程施工和建设的工程质量。确定了质量管理组织机构、质量事故分类标准、追责的范围及方式程序等流程，加强对工程项目各环节质量、安全监管的力度，全面掌握施工现场生产活动状况，及时消除事故隐患，防止质量、安全事故发生，促进公司质量、安全、文明施工、环境保护工作。

**最近三年及一期发行人合同签订情况表**

单位：万元、个

年份	新签合同金额	新签合同个数	当期完工合同金额	当期在手未完工合同金额	当期回款金额
2022 年	104,578.38	307	67,671.53	91,660.60	135,600.18
2023 年	154,015.01	494	162,893.81	82,781.80	159,726.98
2024 年	187,415.73	780	128,810.26	224,169.07	157,435.30
2025 年 1-3 月	21,128.59	105	35,813.78	208,483.88	64,933.10

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

最近三年及一期主要已完工合同情况汇总表

单位：万元

合同主体方	工程名称	业主方	是否关联方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	竣工时间	截至 2025 年 3 月末已回款金额	未来三年回款计划		
											2025.4-12	2026	2027
杭州水务工程建设有限公司	杭政储出[2016]34号地块	金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	否	杭州市区	工程施工	2019.06	1,059.70	2019.06	2020.07	635.82	158.96	158.96	105.96
杭州水务工程建设有限公司	杭政储出[2017]14号地块	杭州鑫建辉实业有限公司	否	杭州市区	工程施工	2020.01	1,123.20	2020.01	2020.06	673.92	168.48	168.48	112.32
杭州水务工程建设有限公司	2020年江干区高层住宅二次供水提升改善项目—笕东嘉苑	杭州市江干区基础设施改善中心	否	杭州市区	工程施工	2020.01	1,233.80	2020.01	2020.12	740.28	185.07	185.07	123.38
杭州水务工程建设有限公司	2020年钱塘新区白杨街道野风海天城南区二次供水改造工程	杭州市江干区人民政府白杨街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2020.12	1,058.70	2020.12	2020.12	635.22	158.81	158.81	105.86
杭州水务工程建设有限公司	杭州地铁10号线文三路站一期给水管道迁改工程	杭州市地铁集团有限公司	否	杭州市区	工程施工	2019.05	1,094.10	2019.05	2020.05	656.46	164.12	164.12	109.4
杭州水务工程建设有限公司	杭政储出[2016]36号地块	杭州茂国悦盈置业有限公司	否	杭州市区	工程施工	2019.09	1,014.00	2019.09	2021.09	608.4	152.1	152.1	101.4
杭州水务工程建设有限公司	杭政储出[2018]33号地块	杭州泰都置业有限公司	否	杭州市区	工程施工	2020.07	1,038.20	2020.07	2021.12	622.92	155.73	155.73	103.82

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

合同主体方	工程名称	业主方	是否关联方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	竣工时间	截至 2025 年 3 月末已回款金额	未来三年回款计划		
											2025.4-12	2026	2027
	商品住宅（设配套公建）二次供水工程施工合同												
杭州水务工程建设有限公司	良渚新城小洋坝农居点一期地块一项目二次供水工程	杭州城投良渚投资发展有限公司	否	杭州市区	工程施工	2020.11	1,247.20	2020.11	2021.12	748.32	187.08	187.08	124.72
杭州水务工程建设有限公司	2020 年江干区高层住宅二次供水提升改善项目——泊林印象	杭州市江干区基础设施改善中心	否	杭州市区	工程施工	2020.1	1,377.00	2020.1	2021.4	826.2	206.55	206.55	137.7
杭州水务工程建设有限公司	2020 年江干区高层住宅二次供水提升改善项目——红苹果家园	杭州市江干区基础设施改善中心	否	杭州市区	工程施工	2021.01	1,041.91	2021.01	2021.04	625.15	156.29	156.29	104.18
杭州水务工程建设有限公司	和家园紫园、御和园、翰园	杭州市西湖区城市管理局	否	杭州市区	工程施工	2021.07	1,486.50	2021.07	2021.12	891.9	222.98	222.98	148.64
杭州水务工程建设有限公司	水滟苑	杭州市拱墅区人民政府祥符街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2021.06	1,112.40	2021.06	2021.11	667.44	166.86	166.86	111.24
杭州水务工程建设有限公司	江河汇（汇西地块）项目 29 号地块污干管路径迁改工程	杭州新汇西有限公司	否	杭州市区	工程施工	2021.03	2,481.70	2021.03	2021.07	1,985.36	496.34	0	0

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

合同主体方	工程名称	业主方	是否关联方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	竣工时间	截至 2025 年 3 月末已回款金额	未来三年回款计划		
											2025.4-12	2026	2027
杭州水务工程建设有限公司	2021 年钱塘新区白杨街道梦琴湾二次供水改造工程	杭州市江干区人民政府白杨街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2021.08	1,040.10	2021.08	2022.03	624.06	156.02	156.02	104
杭州水务工程建设有限公司	余政储出[2018]40 号地块给水管道工程	杭州润珹房地产开发有限公司	否	杭州市区	工程施工	2021.05	1,103.58	2021.05	2022.04	662.15	165.54	165.54	110.35
杭州水务工程建设有限公司	2020 年江干区高层住宅二次供水提升改善项目——魅力之城	杭州市江干区基础设施改善中心	否	杭州市区	工程施工	2021.07	1,808.50	2021.07	2022.01	1,085.10	271.28	271.28	180.84
杭州水务工程建设有限公司	双浦单元 XH23-R21-B07 地块拆迁安置房二次供水设施安装工程施工合同	杭州之江城市建设投资集团有限公司	否	杭州市区	工程施工	2022.9	1,056.80	2022.9	2023.03	600	171.3	171.3	114.2
杭州水务工程建设有限公司	杭政储出[2017]90 号地块商品住宅及配套公建项目给水管道安装工程	杭州兰侨置业有限公司	否	杭州市区	工程施工	2021.08	1,184.20	2021.08	2023.03	710.52	177.63	177.63	118.42
杭州水务工程建设有限公司	和谐嘉园南苑	杭州市江干区基础设施改善中心	否	杭州市区	工程施工	2021.12	1,228.80	2021.12	2023.03	737.28	184.32	184.32	122.88
杭州水务工程建设有限公司	杭钱塘储出[2020]1 号地块二次供水设施安装	杭州祥生弘图房地产开发有限公司	否	杭州市区	工程施工	2022.9	1,651.71	2022.11	2023.05	991.03	247.76	247.76	165.16

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

合同主体方	工程名称	业主方	是否关联方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	竣工时间	截至 2025 年 3 月末已回款金额	未来三年回款计划		
											2025.4-12	2026	2027
	工程												
杭州水务工程建设有限公司	之江度假区单元 XH1711-R21-08 A 地块拆迁安置房二次供水设施安装工程施工合同	杭州之江城市建设投资集团有限公司	否	杭州市区	工程施工	2022.6	1,351.26	2022.7	2023.5	810.76	202.69	202.69	135.12
杭州水务工程建设有限公司	元都新景	杭州市拱墅区人民政府石桥街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2022.6	1,266.69	2022.06	2023.08	760.01	190.01	190.01	126.66
杭州水务工程建设有限公司	杭州双桥(云谷)单元 XH0206-08 地块拆迁安置房二次供水设施安装工程施工合同	杭州西湖城市建设投资集团有限公司	否	杭州市区	工程施工	2022.3	1,816.79	2022.06	2023.08	1,090.07	272.52	272.52	181.68
杭州水务工程建设有限公司	杭政储出[2020]48 号地块商品住宅(设配套公建)(锦尚和品府)二次供水设施安装工程施工合同	杭州滨文房地产开发有限公司	否	杭州市区	工程施工	2022.1	1,993.59	2022.11	2023.08	1,196.15	299.04	299.04	199.36
杭州市水环境发展有限公司	宁波杭州湾滨海新城文化小镇湖泊项目	宁波龙元盛宏生态建设工程有限公司	否	宁波杭州湾	总包合同指定范围内的水质	2020.12	2,510.90	2020.12	2021.12	1,640.94	0	869.96	0

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

合同主体方	工程名称	业主方	是否关联方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	竣工时间	截至 2025 年 3 月末已回款金额	未来三年回款计划		
											2025.4-12	2026	2027
		司			净化内容								
杭州市水环境发展有限公司	余杭塘河、五常港河道设施综合养护服务 2021 年	杭州市城市水设施和河道保护管理中心	否	杭州市区	余杭塘河、五常港河道设施综合养护	2021.03	1,459.17	2021.01	2021.12	1,459.17	0	0	0
杭州水务工程建设有限公司	北宸花苑	杭州市余杭区人民政府良渚街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2023.2.15	1,475.00	2023.2	2023.8.10	885	221.25	221.25	147.5
杭州水务工程建设有限公司	亲亲家园三期	杭州市余杭区人民政府良渚街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2022.12.7	2,165.66	2022.12	2023.6.30	677.61	621.79	541.41	324.85
杭州水务工程建设有限公司	工信风雅乐府	杭州市余杭区人民政府良渚街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2023.11.2	1,776.00	2022.12.7	2024.01	710.4	710.4	355.2	0
杭州水务工程建设有限公司	海派风景雅苑	杭州市余杭区人民政府良渚街道办事处	否	杭州市区	工程施工	2023.11.2	1,675.00	2022.12.19	2024.02	670	670	335	0
合计	-	-	-	-	-	-	42,932.16	-	-	25,627.64	7,140.92	6,743.96	3,419.64

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

截至 2025 年 3 月末工程施工业务主要在建项目情况汇总表

单位：万元

项目名称	业主方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	预计竣工时间	工程进度	资金来源	自有资金金额	自有资金到位情况	已投金额	未来三年投资计划		
													2025.4-1 2	2026	2027
吉如家园	杭州市拱墅区城市建设发展有限公司、杭州市拱墅区人民政府小河街道办事处	杭州市区	工程施工	2021.12	1,662.22	2021.12	2026年	90%	自筹	1,662.22	100%	997.33	415.56	166.22	83.11
白马山庄	杭州市余杭区人民政府闲林街道办事处	杭州市区	工程施工	2023.10.12	1,945.85	2023.4.25	2025年	60%	自筹	1,945.85	100%	1167.51	486.46	194.59	97.29
金雅苑	杭州市上城区人民政府九堡街道办事处	杭州市区	工程施工	2023.11.10	1,536.81	2023.1.30	2025年	20%	自筹	1,536.81	100%	922.09	384.2	153.68	76.84
浪漫和山	杭州市余杭区人民政府闲林街道办事处	杭州市区	工程施工	2023.10.12	2,048.29	2023.1.21	2025年	15%	自筹	2,048.29	100%	1228.97	512.07	204.83	102.42
新安天苑	杭州市拱墅区人民政府祥符街道办事处	杭州市区	工程施工	2023.9.8	1,283.60	2023.1.0.15	2025年	15%	自筹	1,283.60	100%	770.16	320.9	128.36	64.18
运河蓝郡	杭州市余杭区人民政府良渚街道办事处	杭州市区	工程施工	2023.11.2	1,166.00	2023.3.16	2025年	65%	自筹	1,166.00	100%	699.6	291.5	116.6	58.3
之江度假区单元XH1711-R21-06A 地块拆迁安置房二次供水	杭州之江城市建设投资集团有限公司	杭州市区	工程施工	2022.7.19	1,791.94	2022.8	2025年	98%	自筹	1791.938	100%	1075.16	447.99	179.19	89.6

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目名称	业主方	项目所在地	合同主要内容	合同签订日	合同造价	开工时间	预计竣工时间	工程进度	资金来源	自有资金金额	自有资金到位情况	已投金额	未来三年投资计划		
													2025.4-1 2	2026	2027
设施安装工程施工合同															
余政储出【2019】35号地块二次供水设施安装工程	浙江星宝地置业有限公司	杭州市区	工程施工	2023.3.21	1,212.31	2024.01	2025年	50%	自筹	1,212.31	100%	727.39	303.08	121.23	60.61
2023年桐庐县农村生活污水治理“强基增效双提标”项目(一期)	桐庐绿水建设开发有限公司	杭州市区	工程施工	2023.8	6,388.74	2024.01	2027年	50%	自筹	6,388.74	100%	4829.65	1277.75	281.34	0
<b>合计</b>					<b>19,035.76</b>					<b>19,035.76</b>		<b>12,417.86</b>	<b>4,439.51</b>	<b>1,546.04</b>	<b>632.35</b>

注：因在建合同工程存在单个项目投入金额较小且总项目数量多的特点，故本表格未列明所有在建项目。

截至2025年3月末，公司不存在以BT、BOT等特殊形式承接的工程项目，无拟建项目。

#### 4、原水业务

公司原水收入主要由下属子公司杭州市千岛湖原水股份有限公司和杭州水务原水有限公司负责，公司供水水源主要来自千岛湖水源基地。2020 年，千岛湖配供水工程完工投产后公司新增原水销售收入。剔除杭州市千岛湖原水股份有限公司向母公司杭州水务供水合并抵消因素外，发行人向外部供水主要为余杭地区、嘉兴地区、滨江萧山地区以及千岛湖引水工程沿线地区，余杭地区于 2020 年 6 月通水，嘉兴地区于 2021 年 4 月通水，富阳地区、建德地区于 2021 年 6 月通水，桐庐地区于 2022 年 1 月通水。

最近三年及一期，发行人原水业务分别实现营业收入 56,734.31 万元、65,442.59 万元、61,393.52 万元和 13,344.88 万元，增长较快，一方面系余杭地区于 2020 年 6 月通水，嘉兴地区于 2021 年 5 月通水，千岛湖引水工程沿线的桐庐地区、建德地区于 2022 年通水，通水地区的持续扩大导致原水销售量增长，另一方面根据 2021 年 8 月发布的《杭州市发展和改革委员会关于核定千岛湖配水工程供水价格的通知》确定了千岛湖配水工程供水价格所致。

最近三年及一期，发行人原水业务毛利率分别为 55.56%、45.06%、47.57% 和 69.33%。

最近三年，公司原水业务销售前五大客户情况如下：

最近三年及一期公司原水业务销售前五大客户情况

单位：万元、%				
年度	客户名称	销售金额	占比	是否为关联方
2022 年度	杭州余杭水务控股集团有限公司	32,378.70	57.07	是
	嘉兴市原水投资有限公司	23,176.60	40.85	否
	桐庐富春供水公司	1,176.71	2.07	否
	合计	56,732.01	100.00	
2023 年度	杭州余杭水务控股集团有限公司	13,073.05	19.98	是
	杭州余杭制水有限公司	19,224.89	29.38	否
	嘉兴市原水投资有限公司	27,742.07	42.39	否
	桐庐富春供水有限公司	2,399.77	3.67	否
	合计	62,439.78	95.41	

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

年度	客户名称	销售金额	占比	是否为关联方
2024 年度	杭州余杭制水有限公司	25,795.88	42.53	否
	嘉兴市原水投资有限公司	33,302.35	54.91	否
	桐庐富春供水有限公司	1,554.73	2.56	否
	合计	60,652.96	100.00	
2025 年 1-3 月	杭州余杭制水有限公司	4,830.37	36.69	否
	嘉兴市原水投资有限公司	8,040.56	61.08	否
	桐庐富春供水有限公司	294.11	2.23	否
	合计	13,165.04	100.00	

## 5、其他业务

发行人其他业务收入包括商品贸易、材料销售、供水管道安装维修、租赁收入及河道、闸站养护等项目，最近三年及一期，发行人的其他业务收入分别为147,760.59万元、76,512.06万元、54,116.61万元和7,260.27万元，占营业收入的比例为21.94%、11.05%、8.81%和5.25%。2023年度，发行人材料销售业务增长主要系智能水表销售收入增加以及合并浙江安居筑友科技有限公司后新增预制板材销售收入所致。

最近三年及一期其他业务明细情况表

单位：万元、%

项目	2025 年 1-3 月		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
商品贸易	-	-	-	-	-	-	72,521.59	49.08
材料销售	4,412.72	60.78	25,612.29	47.33	28,340.25	35.48	7,754.80	5.25
河道、闸站养护	-	-	7,684.33	14.20	7,652.62	9.58	6,065.83	4.11
租赁	1,124.12	15.48	2,960.26	5.47	2,624.98	3.29	2,670.20	1.81
钱塘江引水	-	-	1,234.60	2.28	1,234.60	1.55	1,234.60	0.84
其他业务	1,723.43	23.74	16,625.13	30.72	36,659.61	50.11	57,513.57	38.92
小计	7,260.27	100	54,116.61	100	76,512.06	100	147,760.59	100
项目	2025 年 1-3 月		2024 年		2023 年		2022 年	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
商品贸易	-	-	-	-	-	-	72,493.64	55.88

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月		2024年		2023年		2022年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
材料销售	4,230.76	67.59	24,355.24	47.79	25,257.68	45.57	6,417.71	4.95
河道、闸站养护	-	-	6,819.68	13.38	2,473.86	4.46	4,530.05	3.49
租赁	255.16	4.08	267.69	0.53	321.03	0.58	461.11	0.36
钱塘江引水	170.86	2.73	1,501.10	2.95	1,298.25	2.34	775.34	0.6
其他业务	1,602.63	25.60	18,022.62	35.36	26,076.05	47.05	45,059.51	34.73
<b>小计</b>	<b>6,259.41</b>	<b>100</b>	<b>50,966.33</b>	<b>100</b>	<b>55,426.86</b>	<b>100</b>	<b>129,737.36</b>	<b>100</b>
项目	2025年1-3月		2024年		2023年		2022年	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
商品贸易	-	-	-	-	-	-	27.95	0.04
材料销售	181.96	4.12	1,257.05	4.91	3,082.57	10.88	1,337.09	17.24
河道、闸站养护	-	-	864.65	11.25	5,178.76	67.67	1,535.78	25.32
租赁	868.96	77.30	2,692.57	90.96	2,303.95	87.77	2,209.09	82.73
钱塘江引水	-170.86	-	-266.5	-21.59	-63.65	-5.16	459.26	37.2
其他业务	120.8	7.01	-1,397.49	-8.41	10,583.56	34.86	12,454.06	21.65
<b>小计</b>	<b>1,000.86</b>	<b>13.79</b>	<b>3,150.28</b>	<b>5.82</b>	<b>21,085.20</b>	<b>30.61</b>	<b>18,023.23</b>	<b>12.20</b>

发行人商品贸易的业务模式主要采用以销定购的模式，根据公司下游客户对贸易产品的需求，在签订销售合同的同时与公司的货物供应商签订同等品种数量的贸易采购合同。

**运营模式：**由于发行人经营的贸易业务为大宗商品等，价值较高，存在着存货会因储存时间影响价格波动的风险，为避免大宗商品价格的波动风险，保证公司的合理收益，发行人在采购货物之前预先找到购货方，将价格确认后，再付款给上游客户。

**结算方式：**在购货方收到货物并按合同确定的交易品种、数量、金额确认无误后于当月进行货物的结算并向下游客户开具增值税专用发票。

**采购情况：**贸易品种主要与建材相关，主要贸易品种包括钢材、线材、钢坯等黑色金属，主要都是与大型国企或大型国企控股企业的合作。采购货款采用预付的形式全额付款，待收到货物后，根据结算货款据实结算，多退少补。

**销售情况：**销售货款采用赊销模式，根据合同约定下游客户收到货物后 3 个月内支付所有货款。公司商品销售业务毛利率较低，主要原因是公司的上下游客户主要为国企，议价空间有限，但也因此风险较为可控。

#### 公司主要其他贸易品种收入成本情况

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
钢材等黑色金属	-	-	-	-	-	-	56,879.83	56,859.27
合计	-	-	-	-	-	-	56,879.83	56,859.27

公司在钢材、线材、钢坯等黑色金属的贸易方面拥有一定的行业经验和丰厚资源的业务队伍。发行人商品贸易的业务模式主要采用以销定购的模式，根据公司下游客户对贸易产品的需求，在签订销售合同的同时与公司的货物供应商签订同等品种数量的贸易采购合同。发行人主要下游客户均为大型国企、大型国企控股的公司。

#### 最近三年及一期公司贸易业务销售前五大客户情况

单位：万元、%

年度	客户名称	销售金额	占比	商品种类	是否为关联方
2022 年度	杭州城联实业有限公司	37,140.92	65.30	钢材等黑色金属	是
	杭州拱联供应链服务有限公司	13,643.44	23.98	钢材等黑色金属	否
	杭州热联集团股份有限公司	6,095.47	10.72	钢材等黑色金属	否
合计		56,879.83	100.00		
2023 年度	-	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
2024 年度	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-
2025 年 1-3 月	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-

公司主要上游供应商都是大型国企、大型国企控股的公司。近三年及一期，发

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

行人商品贸易业务前五大供应商情况如下：

最近三年及一期公司贸易业务前五大供应商情况

单位：万元、%					
年度	供应商名称	金额	占比	商品种类	是否为关联方
2022 年度	杭州拱联供应链服务有限公司	43,218.63	76.00	钢材等黑色金属	否
	杭州热联集团股份有限公司	13,640.64	24.00	钢材等黑色金属	否
	小计	<b>56,859.27</b>	<b>100.00</b>		
2023 年度	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-
2024 年度	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-
2025 年 1-3 月	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-

#### （四）发行人主要在建、拟建项目

发行人拥有市政公用工程施工总承包二级资质、电子与智能化工程专业承包二级资质、机电工程施工总承包二级资质、建筑工程施工总承包二级资质、建筑装修装饰工程专业承包二级资质、防水防腐保温工程专业承包二级资质。

##### 1、发行人在建项目

截至2025年3月末，发行人主要在建项目情况如下：

## 截至 2025 年 3 月末发行人主要在建项目情况

单位：万元

项目名称	总投资	累计完成投资 (截止 2025 年 3 月末)	完工程度	工程状态	资金来源	自有资金金额	自有资金到位情况	未来投资规划			
								2025.4-12	2026 年	2027 年	2028 年
七格污水处理厂提标改造（三期、四期）	53,592.81	5,214.04	生物池改造完成 40%，土建新建完成 100%	在建	自筹+贷款	10,718.56	同比例到位	6,811.52	6,249.44	3,225.00	--
扩大杭嘉湖南排后续西部通道（南北线）工程	779,336.00	178,881.93	北段：隧洞始发部位施工；南段：顾家桥始发洞完成 25%；留下河进水口竖井完成至 70%；九溪段：调节池、泵站开挖，引水箱涵完成基础处理	在建	财政资金	-	-	48,902.29	183,850.00	183,850.00	183,851.78
扩大杭嘉湖南排后续西部通道（西线）工程	449,862.00	63,766.74	西段竖井完成至 25%；东段进水池完成至 12%，竖井完成至 55%	在建	财政资金	-	-	26,877.27	119,700.00	119,700.00	119,817.99
江南水厂改扩建工程	137,600.00	76,101.10	厂区主体完成 100%。设备安装累计完成 91%；厂区工艺管道施工累计完成 86%；盾构施工累计完成 36%。	在建	自筹+贷款	27,520.00	同比例到位	9,000.00	8,000.00	5,000.00	2,000.00
合计	1,420,390.81	323,963.81				38,238.56		91,591.08	317,799.44	311,775.00	305,669.77

在建项目具体情况如下：

## (1) 七格污水处理厂提标改造（三期、四期）

根据杭发改投资核准【2022】1号杭州市发展和改革委员会准予行政许可（项目核准）决定书，杭州市七格污水处理厂清洁排放提标改造工程（三、四期）建设单位为杭州市排水有限公司，估算总投资 53,592.81 万元，主要建设内容为对七格污水处理厂三、四期 90 万 m<sup>3</sup>/d 污水处理清洁排放进行提标改造，其中三期

工程规模为 60 万 m<sup>3</sup>/d，四期工程规模为 30 万 m<sup>3</sup>/d。主要改造内容如下：三期工程：拆除应急堆放库；新建深床滤池及中间提升泵房（设计规模为 20 万 m<sup>3</sup>/d）、流量分配井、次氯酸钠投加间、机修仓库等建、构筑物，并对生物池及原有设施设备进行改造及管线迁改。新建建筑面积约 2,600 平方米。四期工程：新增智能管控系统及相关设备。四期工程范围无新建构筑物。截至 2025 年 3 月末，工程进度为生物池改造完成 40%，土建新建完成 100%。

#### （2）扩大杭嘉湖南排后续西部通道（南北线）工程

根据浙发改项字[2022]341 号浙江省发展和改革委员会关于扩大杭嘉湖南排后续西部通道（南北线）工程可行性研究报告的批复，扩大杭嘉湖南排后续西部通道（南北线）工程建设单位为杭州市南排水利发展有限公司，总投资 779,336.00 万元，工程分先行段和主体工程两期实施。一期先行段主要建设内容为九曲洋港进水口竖井基坑围护地下连续墙、基坑开挖及部分衬砌；二期主体工程主要建设内容及规模为：（1）新建进水口 3 处、隧洞长 18 千米；留下河进水口连接隧洞设控制闸门井 1 座；出水枢纽设泵站 1 座（设计流量 250 立方米/秒，配备 300 立方米/秒的能力）、排水挡潮闸 2 座、节制闸 2 座、出口堤防 0.7 千米及配套净水设施；进水口周边河道整治约 4 千米；改建朱家斗闸；配套建设管理用房 3111 平方米等；（2）新建水文化展厅 1 处、交通桥梁 1 座以及进水口与出水口处景观提升工程。工程于 2022 年 10 月 28 日开工，截至 2025 年 3 月末，工程进度为北段隧洞始发部位施工；南段顾家桥始发洞完成 25%；留下河进水口竖井完成至 70%；九溪段调节池、泵站开挖，引水箱涵完成基础处理。

#### （3）扩大杭嘉湖南排后续西部通道（西线）工程

根据浙发改项字[2023]291 号《省发改委关于扩大杭嘉湖南排后续西部通道（西线）工程初步设计批复的函》，扩大杭嘉湖南排后续西部通道（西线）工程建设单位为杭州市南排水利发展有限公司，概算总投资 449862 万元，主要新建南湖进水口、闲林港进水口，输水隧洞 10.9 公里，建成区排涝标准为 50 年一遇。工程于 2023 年 11 月 27 日开工，截至 2025 年 3 月末，工程进度为西段竖井完成至 25%；东段进水池完成至 12%，竖井完成至 55%。

#### （4）江南水厂改扩建工程

# 杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

## 募集说明书摘要

根据富发改投资【2020】218号《关于江南水厂改扩建工程初步设计的批复》，江南水厂改扩建工程建设单位为杭州富阳水务有限公司，估算总投资137,600.00万元，设计将现状10万m<sup>3</sup>/d的江南水厂改扩建为近期30万m<sup>3</sup>/d，远期为45万m<sup>3</sup>/d规模的水厂。主要建设内容包括：取水工程、输水工程、净水工程、过江工程（穿越富春江的内径6米的隧道）、配水工程。截至2025年3月末，工程进度为设备安装累计完成100%，厂区工艺管道安装完成99%，厂外输配水管道完成100%，过江盾构掘进完成36%。

## 2、发行人在建 PPP 项目

截至2025年3月末，发行人在建PPP项目情况如下：

项目	设计供水/污水处理能力(万吨/日)	是否并表	项目业主方	项目注册资本金	公司持股比例	预计总投资	项目合作期限	单位：亿元、年	
								截至2025年3月末已投资	预计进入运营期时间
景宁畲族自治县金村水库及供水工程PPP项目	2.4万吨/日	是	丽水杭景原水有限公司	1.05	77.6%	5.27	15	4.97	2025年4月

## 3、发行人拟建项目

截至2025年3月末发行人工程主要拟建项目情况

实施主体	项目名称	项目建设内容	计划工期	拟投资	投资计划		
					2025年4-12月	2026年	2027年
杭州钱塘水务有限公司	杭州临江高新技术产业开发区新材料产业园配套污水处理厂及附属设施工程(一期)	新建化工园区配套污水处理厂1座，近期处理规模暂定9万吨/天，远期处理规模12万吨/天；新建配套尾水排放管约1.8km。	24个月	162,429	48,728.70	81,214.50	32,485.80
合计	-	-	-	162,429	48,728.70	81,214.50	32,485.80

拟建项目情况如下：

（1）杭州临江高新技术产业开发区新材料产业园配套污水处理厂及附属设  
施工程（一期）

根据钱塘经济审〔2025〕13号《关于杭州临江高新技术产业开发区新材料  
产业园配套污水处理厂及附属设施工程（一期）核准的复函》，杭州临江高  
新技术产业开发区新材料产业园配套污水处理厂及附属设施工程（一期）建设  
单位为杭州钱塘水务有限公司，估算总投资162428.88万元，本工程新建化工园区  
配套污水处理厂1座，近期处理规模暂定9万吨/天，远期处理规模12万吨/天；新建  
配套尾水排放管约1.8km。截止2025年3月，工程尚未开工。

## （五）行业地位及竞争情况

1、行业现状和前景

（1）水资源情况

我国是一个水资源贫乏和分布不均匀的国家，受气候和污染影响，水资源总  
量呈逐年下降趋势，我国水资源总量占全球的6%，而我国人口却占全球的23%  
左右。因人口众多，我国人均水资源量只有世界平均值的1/4，在联合国可持续  
发展委员会统计的153个国家和地区中，排在第121位，并且还被列为了世界  
13个人均水资源最贫乏的国家之一。2024年，我国全年水资源总量为3.00万亿  
立方米。按照水资源稀缺程度标准，人均水资源介于2,000到3,000立方米之间  
为轻度缺水。

从水资源的分布情况看，我国呈现东南多西北少，山区多平原少的状况。全  
国约81%的水资源集中分布在长江流域及以南地区，广大北方和部分沿海地区水  
资源严重不足。据有关资料统计，全国663个城市中，有400多个城市常年供水  
不足，110个城市严重缺水。华北、西北、辽中南、山东及沿海部分城市水资源  
供需矛盾尤为突出，北京、天津、宁夏、上海、河北等9个省（市、自治区）人  
均水资源量不足500立方米，属于严重缺水地区。水资源短缺已成为制约我国经  
济和社会可持续发展的重要因素。

杭州地处钱塘江、京杭运河、上塘河和萧绍运河四大水系流域，但仍是一个相对缺水的城市，2024 年全市平均降水量 1910.8 毫米（折合水量 322.07 亿立方米），较多年平均偏多 21.9%，较 2023 年显著增加；降水呈现时空、年内分布不均等特点，总的的趋势是由西部山区向东部平原递减。2024 年，全市水资源总量 198.1 亿立方米；年末总蓄水量 150.88 亿立方米，较上年增加 4.87 亿立方米；2024 年，全市总供水量为 29.22 亿立方米，较上年增加 0.12 亿立方米；全市总用水量 29.22 亿立方米。

## （2）供水行业

近年来，随着城市化进程推进，城市用水人口持续增加。2024 年全年水资源总量 30010 亿立方米。总用水量 5925 亿立方米，比上年增长 0.3%。其中，生活用水增长 1.9%，工业用水下降 0.2%，农业用水下降 0.7%，人工生态环境补水增长 7.8%。伴随我国城市化进程的逐步推进和人口规模的不断增长，预计我国城市水务行业总体需求将保持平稳增长，这将推动我国水务行业的持续发展。

我国水价主要由自来水费、水资源费和污水处理费构成。从定价模式来看，目前我国水价仍然由各地物价部门通过举行价格听证会的方式确定。水费征收范围包含居民生活用水、生产经营用水（工业用水、行政事业用水、经营服务用水）和特种行业用水三类。其中，居民生活用水水价整体最低，生产经营用水水价次之，特种行业用水水价最高。受居民生活用水量在城市用水量中占比最高影响，水务企业供水收入主要来源于居民生活用水。目前全国 36 个大中城市，居民生活用水价格平均为 2.7 元/吨，其中 58% 的城市水价在 2 元—3 元/吨，33% 的城市水价大于 3 元/吨。从自来水价格排名来看，京津冀、河南、山东等水资源匮乏区域城市自来水价格明显高于其他城市。

近年来，国务院等有关单位发布多项文件，要求提高节水意识，充分发挥市场机制进行水价改革；不断推进居民生活用水阶梯计价制度，并在 2020 年底全面实行非居民用水超定额、超计划累进加价制度；要求合理提高征收标准，做到应收尽收。整体看，在政策指导下，我国城市供水水价基本平稳，仍有进一步上调空间，且随着应收尽收征收范围的扩大，预期供水行业收入将进一步增长。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

根据 2035 年远景目标，到 2035 年建成洪旱无虞、饮水放心、用水便捷、亲水宜居的水网。因此，随着杭州市城市发展，杭州在水务设施建设方面的投资仍将保持增长，行业集中度将进一步增强。

### （3）污水处理行业

在生活用水量持续增加的同时，废水排放量也在增加。在国家政策的大力推动下，近年来我国城镇污水处理能力有了长足的发展。但是，污水配套管网建设相对滞后，导致污水处理厂运行负荷不高，污水处理能力大量闲置。同时，部分处理设施不能完全满足环保新要求，多数污泥尚未得到无害化处理。当前我国的污水处理规模仍相对不足，未来几年该行业的增长空间仍然存在。2020 年 7 月，国家发展改革委、住房城乡建设部关于印发《城镇生活污水处理设施补短板强弱项实施方案》的通知，明确到 2023 年，县级及以上城市设施能力基本满足生活污水处理需求。生活污水收集效能明显提升，城市市政雨污管网混错接改造更新取得显著成效。城市污泥无害化处置率和资源化利用率进一步提高。缺水地区和水环境敏感区域污水资源化利用水平明显提升。

### （4）工程施工

城市基础建设是城市赖以生存和发展的重要基础条件，是城市经济不可缺少的一个组成部分，是国民经济发展的基础、衡量投资环境的一项重要内容，同时也是提高城乡人民物质文化生活水平的基本保障。对于保障城市正常运行、改善城市人居环境、具有不可替代的作用。

改革开放以来，我国固定资产投资长期维持增长趋势。特别是 2008 年后，为应对国际金融危机的影响，我国出台了包括“四万亿”投资在内的一系列投资计划，使得常年保持高位运行的固定资产投资增速继续维持较高增速。稳步增长的固定资产投资，尤其是城镇固定资产投资的高速增长保证了对市政设计、施工、建筑安装等方面的大量需求。我国仍处于大规模城市化刚刚起步的阶段，未来十多年，我国的城市化进程将进入加速发展阶段。近年来，杭州市加大了城市基础设施建设的力度。2024 年，全市固定资产投资比上年下降 2.9%。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

杭州市入选全国地下综合管廊试点城市，开发利用地下空间 723 万平方米。湘湖综合保护工程三期全面建成。持续推进“五水共治”，夺得全省治水工作最高奖“大禹鼎”。新增污水管网 269 公里，完成 7 座污水处理厂一级 A 提标改造，完成 160 个行政村生活污水治理。

根据杭州市重点流域生态环境保护“十四五”规划，总体目标为“十四五”期间，全市水环境质量持续改善，水生态系统功能初步恢复，水资源、水生态、水环境统筹推进格局基本形成。到 2025 年，力争全市水生态环境质量实现“三无、两提升、三个百分百”，即：建成区无黑臭水体，地表水无劣 V 类水体，无断流（干涸）河流；县控以上地表水优良（达到或优于 III 类）比例与水生生物完整性指数优良比例有不同程度的提升，城市集中式饮用水水源达到或优于 III 类比例达到 100%，国控断面水质达标率达到 100%，市级以上河道（湖库）达到生态流量（水位）底线的比例达到 100%。

## 2、发行人在行业中的地位和竞争优势

### （1）发行人在行业中的地位

发行人作为杭州市重点构建的市场化运营主体之一，其在水务业务方面在杭州市处于行业垄断地位。随着全市域水务一体化陆续推进，公司体制改革试点进入实质性阶段，公司已逐步发展成为市域统筹管理的水务平台，业务专营地位更加突出。随着杭州市经济的不断发展，人民生活水平的不断提高，发行人的业务量和效益将持续增加。

### （2）发行人的竞争优势

发行人在杭州市不断发展中一直起着举足轻重的作用，在杭州市辖区范围内得到了当地政府的大力支持。公司在杭州市的经营活动相对稳定，具有较强的持续盈利能力，主要体现在以下几个方面：

**资产充裕，收入稳定增长：**发行人拥有雄厚的资产规模并且收入稳定增长。截至 2024 年末，发行人资产总额为 5,171,000.66 万元，负债总额为 3,453,492.93 万元，所有者权益总额为 1,717,507.73 万元。近三年，发行人营业收入分别为

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

673,567.06 万元、692,456.70 万元和 614,220.67 万元。发行人目前已经形成多行业布局，使其整体抗风险能力加强，不同行业的经济周期和受宏观经济形势的影响有所不同，互相弥补，体现出较强的抗周期性，发行人收入保持稳定增长。

**突出的政策优势：**发行人系经杭州市人民政府批准设立，并经授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有企业，是杭州市政府重点构造的水务综合性投资、建设与经营主体，在政策优惠、项目资源等方面持续获得政府的大力支持。公司得到政府的持续支持。最近三年，发行人财政补助分别为 14,998.45 万元、14,012.73 万元和 14,017.54 万元。

**突出的垄断地位：**发行人作为杭州市重点构建的市场化运营主体之一，其在水务等业务方面在杭州市处于行业垄断地位。2020 年 3 月，《杭州市人民政府关于推进杭州市水务一体化改革的实施意见》（杭政函〔2020〕13 号）提出的杭州市水务一体化陆续推进，公司体制改革试点进入实质性阶段，公司已逐步成为市域统筹管理的水务平台，业务专营地位更加突出市场相对稳定，经营的资产具有长期稳定的投资收益。随着杭州市经济的不断发展，人民生活水平的不断提高，发行人的业务量和效益将持续增加。

## （六）未来发展战略与规划

### 1、企业发展目标

在落实区域一体化基础上，实现全市“一张网”、“一盘棋”和“四个统一”，确保并持续强化原水、供水、排水、水环境等公共产品供给服务更安全、更高效、更优质、更智慧，打造与杭州世界名城相匹配的水务保障能力。围绕区域一体化“四个统一”的新管控要求，强化总部能力、优化管控方式，重点探索依托信息化手段的差异化、智能化管控体系。围绕“国内一流，国际领先”的卓越运营目标，加大对标超越，加强指标创优，健全工作机制，完善管理基础，将生产经营各项工作做到极致。实施科技强企战略，转变经济增长方式，重点结合杭州打造“城市大脑”、“未来城市”等契机，打造“水务大脑”、“未来水网”。通过“三个一批”构建高效完善的创新体系，即引进一批高素质科研人才、形成一批高质量科研成果、打造一批国家级高新企业。

## 2、企业发展定位

水务集团坚持“水务产业为主体、科技思维和金融思维为两翼”的“一体两翼”转型升级高质量发展思路，以“区域一体化、产业链一体化、价值链一体化”的“三个一体化”为推手，做精特许经营业务，做大产业延伸业务，持续构建原水、供水、排水、建设开发、水环境、技术与服务“六大板块”业务格局，聚集产业资源，做强产业链，加快科技融合，加强产融互动，推动机制改革，力争通过五年的发展，着力提高水务集团作为杭州国企的民生贡献和发展担当，实现“国内一流”的发展目标。

## 八、其他与发行人主体相关的重要情况

报告期内，发行人、发行人控股股东及实际控制人未发生重大负面舆情或被媒体质疑事项。

报告期内，发行人不存在因违反相关法律法规而受到有关主管部门重大行政处罚的情形。

## 九、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用资金情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情况。

## 第五节 发行人主要财务情况

本节内容所涉及的发行人财务数据均来自于中喜会计师事务所(特殊普通合伙)审计的发行人 2022-2023 年度审计报告财务报表，中审华会计师事务所(特殊普通合伙)审计的发行人 2024 年度审计报告财务报表，2025 年 1-3 月未经审计的财务报表。在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对于发行人的财务数据的说明。

### 一、发行人财务报告总体情况

#### (一) 发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息 适用《企业会计准则》情况等

发行人 2022-2023 年财务报告经中喜会计师事务所(特殊普通合伙)审计并分别出具了中喜财审 2023S00382 号和中喜财审 2024S0092 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2024 年财务报告经中审华会计师事务所(特殊普通合伙)审计并分别出具了 CAC 审字[2025]1285 号标准无保留意见的审计报告

为提高财务信息的可阅读性及财务数据的可比性，本募集说明书中 2022 年度和 2023 年度财务数据分别引用发行人 2023 年度和 2024 年经审计财务报表的期初数。

#### (二) 重大会计政策变更、会计估计变更或会计差错更正的 说明

##### 1、重大会计政策变更

###### (1) 2022 年重要会计政策变更情况

###### 1) 执行《企业会计准则解释第 15 号》

财政部于 2021 年 12 月 30 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》(财会(2021)35 号，以下简称“解释第 15 号”)

①关于试运行销售的会计处理

解释第 15 号规定了企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理及其列报，规定不应将试运行销售相关收入抵销成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。该规定自 2022 年 1 月 1 日起施行，对于财务报表列报最早期间的期初至 2022 年 1 月 1 日之间发生的试运行销售，应当进行追溯调整（提示：追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用本解释的规定，并披露无法追溯调整的具体原因）。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②关于亏损合同的判断

解释第 15 号明确企业在判断合同是否构成亏损合同时所考虑的“履行该合同的成本”应当同时包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。该规定自 2022 年 1 月 1 日起施行，企业应当对在 2022 年 1 月 1 日尚未履行完所有义务的合同执行该规定，累积影响数调整施行日当年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2) 执行《企业会计准则解释第 16 号》

财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》(财会〔2022〕31 号，以下简称“解释第 16 号”）。

①关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理  
解释第 16 号规定对于企业分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，应当在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响，并按照与过去产生可供分配利润的交易或事项时所采用的会计处理相一致的方式，将股利的所得税影响计入当期损益或所有者权益项目（含其他综合收益项目）。该规定自公布之日起施行，相关应付股利发生在 2022 年 1 月 1 日至施行日之间的，按照该规定进行调整；发生在 2022 年 1 月 1 日之前

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

且相关金融工具在 2022 年 1 月 1 日尚未终止确认的，应当进行追溯调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理解释第 16 号明确企业修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是结束后），应当按照所授予权益工具修改日当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。该规定自公布之日起施行，2022 年 1 月 1 日至施行日新增的有关交易，按照该规定进行调整；2022 年 1 月 1 日之前发生的有关交易未按照该规定进行处理的，应当进行追溯调整，将累计影响数调整 2022 年 1 月 1 日留存收益及其他相关项目，不调整前期比较财务报表数据。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## （2）2023 年重要会计政策变更情况

公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至首次执行日之间发生的适用该规定的单项交易按该规定进行调整。对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照该规定和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

执行上述会计政策对 2022 年 12 月 31 日合并资产负债表和 2022 年度合并利润表的影响如下：

单位：元

合并资产负债表项目（2022 年 12 月 31 日）	影响金额
递延所得税资产	5,338,669.17
递延所得税负债	5,318,959.07

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

合并资产负债表项目（2022 年 12 月 31 日）	影响金额
未分配利润	-18,499.82
少数股东权益	38,209.92

单位：元

合并利润表项目（2022 年度）	影响金额
所得税费用	19,710.10
少数股东损益	38,209.92

### （3）2024 年重要会计政策变更情况

#### 1) 执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”)。

##### ①关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。

对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对公司报表无影响。

**②关于供应商融资安排的披露**

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应当考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对公司报表无影响。

**③关于售后租回交易的会计处理**

解释第 17 号规定，承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对公司报表无影响。

**2) 执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》**

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对公司报表无影响。

**3) 执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定**

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”)。

解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。

该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对公司报表无影响。

**(4) 2025 年 1-3 月重要会计政策变更情况**

无。

**2、会计估计变更情况**

**(1) 2022 年重要会计估计变更情况**

无。

**(2) 2023 年重要会计估计变更情况**

无。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

**(3) 2024 年重要会计估计变更情况**

无。

**(4) 2025 年 1-3 月重要会计估计变更情况**

无。

**3、会计差错更正**

**(1) 2022 年会计差错更正**

无。

**(2) 2023 年会计差错更正**

无。

**(3) 2024 年会计差错更正**

无。

**(4) 2025 年 1-3 月会计差错更正**

无。

**（三）合并财务报表范围变动情况**

**1、2022 年末纳入合并报表范围较 2021 年末的变化**

**(1) 新增子公司：**

序号	子公司全称	所属行业	持股比例变化情况	纳入合并范围原因
1	杭州水务数智科技股份有限公司	软件和信息技术服务业	51%	投资设立
2	杭州市南排水利发展有限公司	土木工程建筑业	100%	投资设立

**2、2023 年末纳入合并报表范围较 2022 年末的变化**

**(1) 新增子公司：**

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

序号	子公司全称	所属行业	持股比例变化情况	纳入合并范围原因
1	杭州城澜投资管理有限公司	其他金融业	100%	划拨
2	浙江安居筑友科技有限公司	科技推广和应用服务业	51%	划拨
3	杭州城商文晖置业有限公司	房地产业	100%	划拨
4	杭州水务智造有限公司 <sup>3</sup>	制造业	45%	新设
5	杭州水政环境发展有限公司	水利、环境和公共设施管理业	66%	新设

(2) 减少子公司：

序号	子公司全称	所属行业	持股比例变化情况	纳入合并范围原因
1	杭州滨江水务监测有限公司	其他金融业	100%	注销

3、2024年末纳入合并报表范围较2023年末的变化

(1) 新增子公司：

序号	子公司全称	所属行业	持股比例变化情况	纳入合并范围原因
1	杭州杭水水质检测有限公司	专业技术服务业	100%	投资设立
2	杭州市原水控股有限公司	水利管理业	100%	投资设立
3	杭州钱塘水务有限公司	水利管理业	51%	投资设立
4	杭州杭水环科监测科技有限公司	水利管理业	100%	投资设立

(2) 减少子公司：

序号	子公司全称	所属行业	持股比例变化情况	纳入合并范围原因
1	杭州城澜投资管理有限公司	其他金融业	100%	注销

<sup>3</sup> 根据杭州水务智造有限公司章程，杭州水务智造有限公司董事按一人一票行使表决权，董事会作出决议必须经全体董事的三分之二以上董事通过，且须包含股东一(发行人全资子公司杭州市环境保护科学设计有限公司)推荐董事的赞成表决，同时环科设计公司委派董事 2 人、监事 1 人、财务总监 1 人，可以主导其经营管理。发行人对其具有实质控制权，故将其纳入合并范围。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

4、2025 年 3 月末纳入合并报表范围较 2024 年末的变化  
无。

#### （四）会计师事务所变更情况

根据杭州市人民政府国有资产监督管理委员会 2022 年度市属国企财务审计业务中介机构选聘结果，杭州市城市建设投资集团有限公司聘请中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为 2022 年杭州城投集团合并报表范围内本级和各子公司（不含上市公司、挂牌公司）合并年报审计服务机构。发行人为杭州城投集团合并报表范围内子公司，自杭州城投集团与中喜事务所签署《审计服务合同》之日起，亚太事务所停止为公司提供审计服务工作。

2025 年 4 月，由于中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计服务已到期，通过公开招投标，确定新的审计机构为中审华会计师事务所（特殊普通合伙）。

上述审计机构变更系发行人根据杭州市国资委要求而进行的调整，为公司正常运行过程中的正常变动，不会对公司的生产经营、财务状况和偿债能力产生重大不利影响。

### 二、发行人财务会计信息及主要财务指标

#### （一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

##### 1、合并资产负债表

发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2025 年 3 月末	2024 年末	2023 年末	2022 年末
流动资产：				

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
货币资金	190,522.40	288,120.64	364,161.47	492,720.06
应收账款	251,579.42	240,886.63	176,458.64	101,846.60
应收款项融资	-	-	249.61	30.00
应收票据	152.17	295.23	-	-
预付款项	2,811.95	3,049.91	4,206.43	7,439.48
其他应收款	553,487.79	383,353.49	432,981.91	428,910.51
存货	87,501.56	80,360.41	91,297.80	88,246.03
其他流动资产	28,663.56	31,082.68	28,218.35	23,001.19
合同资产	100,813.03	94,803.71	97,482.12	71,513.78
交易性金融资产	6,711.54	20,711.54	25,501.56	26,579.95
一年内到期的非流动资产	-	-	3,141.68	3,008.84
<b>流动资产合计</b>	<b>1,222,243.41</b>	<b>1,142,664.25</b>	<b>1,223,699.58</b>	<b>1,243,296.44</b>
<b>非流动资产:</b>				
长期应收款	34,077.75	37,961.18	63,151.29	48,992.98
长期股权投资	126,110.11	126,110.11	57,653.52	56,768.00
其他权益工具投资	451,210.20	451,210.20	110.20	7,642.01
其他非流动金融资产	5,000.00	-	-	-
投资性房地产	6,507.44	6,558.52	5,164.73	5,519.61
固定资产	2,383,172.48	2,405,669.19	2,003,163.41	1,936,521.63
在建工程	486,400.08	439,356.91	685,317.30	573,255.14
使用权资产	1,856.53	1,856.53	1,943.89	2,290.32
无形资产	444,304.29	447,893.99	419,919.74	378,249.64
商誉	565.56	565.56	565.56	565.56
长期待摊费用	2,169.04	2,180.67	2,321.55	1,169.66
递延所得税资产	18,327.00	18,396.66	11,207.17	11,095.01
其他非流动资产	90,300.75	90,576.91	47,371.53	3,272.55
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,050,001.23</b>	<b>4,028,336.41</b>	<b>3,297,889.88</b>	<b>3,025,342.09</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,272,244.64</b>	<b>5,171,000.66</b>	<b>4,521,589.46</b>	<b>4,268,638.54</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	78,102.63	79,334.33	46,047.01	48,039.23
应付票据	27,464.95	16,139.32	3,375.10	2,759.68
应付账款	293,747.23	307,615.83	290,520.58	268,579.71
预收款项	904.13	949.93	950.96	528.99

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
合同负债	221,336.97	195,943.27	195,582.41	155,338.92
应付职工薪酬	2,686.11	3,475.25	2,789.56	2,625.34
应交税费	19,300.13	22,894.27	16,855.10	10,277.47
其他应付款	316,763.40	244,503.07	332,486.46	351,303.34
一年内到期的非流动负债	118,780.94	371,194.70	191,055.36	93,784.40
其他流动负债	102,784.08	103,183.75	103,904.30	73,648.32
<b>流动负债合计</b>	<b>1,181,870.59</b>	<b>1,345,233.71</b>	<b>1,183,566.84</b>	<b>1,006,885.41</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	1,252,840.35	1,279,425.95	1,263,678.52	1,284,213.76
应付债券	184,948.00	99,948.00	311,972.38	387,140.10
租赁负债	1,730.66	1,606.61	1,601.89	2,278.45
长期应付款	495,456.49	307,405.28	283,451.93	197,867.73
预计负债	484.63	436.13	239.88	-
递延收益	428,812.79	413,117.25	269,298.18	226,180.80
递延所得税负债	6,224.52	6,319.99	6,595.75	8,876.64
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,370,497.44</b>	<b>2,108,259.21</b>	<b>2,136,838.54</b>	<b>2,106,557.48</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,552,368.02</b>	<b>3,453,492.93</b>	<b>3,320,405.37</b>	<b>3,113,442.88</b>
实收资本(或股本)	1,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	146,533.65	146,533.65	182,406.77	169,865.57
其他综合收益	-	-	-	5,466.53
专项储备	16.46	16.46	510.55	-
盈余公积	13,483.03	13,483.03	13,349.85	13,349.85
未分配利润	245,394.99	242,731.59	197,197.65	165,036.35
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,405,428.12</b>	<b>1,402,764.73</b>	<b>893,464.83</b>	<b>853,718.31</b>
少数股东权益	314,448.49	314,743.00	307,719.26	301,477.34
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,719,876.61</b>	<b>1,717,507.73</b>	<b>1,201,184.09</b>	<b>1,155,195.65</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,272,244.64</b>	<b>5,171,000.66</b>	<b>4,521,589.46</b>	<b>4,268,638.54</b>

## 2、合并利润表

## 发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>138,231.59</b>	<b>614,220.67</b>	<b>692,456.70</b>	<b>673,567.06</b>
其中：营业收入	138,231.59	614,220.67	692,456.70	673,567.06
<b>减：营业成本</b>	<b>90,472.93</b>	<b>436,692.21</b>	<b>524,346.47</b>	<b>531,845.64</b>
税金及附加	7,098.83	9,001.53	5,297.41	4,405.78
销售费用	8,253.66	29,503.00	33,969.33	29,810.23
管理费用	12,614.38	46,968.46	41,101.25	36,110.58
研发费用	1,417.24	6,135.65	9,151.05	4,595.94
财务费用	14,510.00	40,744.96	44,778.54	45,264.70
其中：利息费用	16,648.15	62,503.76	71,435.34	64,289.83
利息收入	-3,602.75	24,107.92	27,858.12	23,139.45
加：其他收益	2,771.28	14,017.54	14,012.73	14,998.45
投资收益（损失以“-”号填列）	225.59	6,158.11	4,772.37	3,188.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	5,050.68	3,827.36	1,275.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	209.98	1.56	79.95
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-656.70	-2,298.45	-1,415.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,207.79	-675.23	40.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-0.67	-271.21	-111.92
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,861.43</b>	<b>63,695.32</b>	<b>49,354.42</b>	<b>38,314.86</b>
加：营业外收入	386.87	1,464.96	2,057.20	3,119.30
减：营业外支出	192.08	1,224.07	1,695.06	318.06
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,056.22</b>	<b>63,936.21</b>	<b>49,716.56</b>	<b>41,116.10</b>
减：所得税费用	4,432.56	16,399.55	22,216.91	16,848.60
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,623.66</b>	<b>47,536.66</b>	<b>27,499.65</b>	<b>24,267.50</b>
(一) 按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,623.66	47,536.66	27,499.65	24,267.50
2.终止经营净利润（净亏损	-	-	-	-

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
以“—”号填列)				
(二) 按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	2,663.39	45,667.12	25,096.39	17,251.41
2.少数股东损益	-39.74	1,869.55	2,403.25	7,016.09
<b>五、综合收益总额</b>	<b>2,623.66</b>	<b>47,536.66</b>	<b>27,499.65</b>	<b>24,381.08</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,663.39	45,667.12	25,096.39	17,364.99
归属于少数股东的综合收益总额	-39.74	1,869.55	2,403.25	7,016.09

### 3、合并现金流量表

发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	163,322.68	581,359.81	604,813.45	643,602.92
收到的税费返还	1,697.11	4,638.56	3,291.74	8,294.34
收到其他与经营活动有关的现金	15,182.94	179,351.42	122,850.67	46,659.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>180,202.73</b>	<b>765,349.79</b>	<b>730,955.86</b>	<b>698,556.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	89,248.70	289,431.08	346,148.98	338,842.58
支付给职工以及为职工支付的现金	24,779.39	93,198.37	89,070.20	81,849.02
支付的各项税费	18,789.03	48,540.70	42,962.30	35,249.44
支付其他与经营活动有关的现金	13,131.98	69,487.05	46,770.04	11,106.89
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>145,949.11</b>	<b>500,657.20</b>	<b>524,951.52</b>	<b>467,047.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,253.62</b>	<b>264,692.59</b>	<b>206,004.34</b>	<b>231,508.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,000.00	5,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	225.59	4,551.25	4,198.54	2,131.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	141.21	223.63	148.03
收到其他与投资活动有关的现金	13,388.66	41,891.22	149,436.65	121,898.64
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>14,614.26</b>	<b>51,583.69</b>	<b>153,858.82</b>	<b>124,178.40</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期	33,036.21	190,384.86	378,690.50	262,900.16

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
资产支付的现金				
投资支付的现金	5,000.00	72,234.61	13,114.21	21,084.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	82,993.47	81,927.33	97,516.64	150,604.40
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>121,029.67</b>	<b>344,546.80</b>	<b>489,321.35</b>	<b>434,589.45</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-106,415.41</b>	<b>-292,963.11</b>	<b>-335,462.53</b>	<b>-310,411.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	6,310.00	26,821.52	1,470.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	6,310.00	6,748.51	1,470.00
取得借款收到的现金	105,952.58	442,851.62	498,152.76	608,963.84
收到其他与筹资活动有关的现金	180,154.95	100,840.92	154,386.22	11,359.78
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>286,107.53</b>	<b>550,002.54</b>	<b>679,360.50</b>	<b>621,793.62</b>
偿还债务支付的现金	294,595.76	427,835.37	395,273.58	231,046.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,889.15	72,056.65	81,208.31	80,631.07
子公司支付给少数股东的股利、利润	-	435.80	1,272.24	2,493.64
支付其他与筹资活动有关的现金	8.62	87,624.60	115,550.51	29,139.89
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>313,493.53</b>	<b>587,516.62</b>	<b>592,032.40</b>	<b>340,817.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-27,386.00</b>	<b>-37,514.08</b>	<b>87,328.10</b>	<b>280,975.84</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>1,949.55</b>	<b>1,977.73</b>	<b>144.75</b>	<b>148.04</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-97,598.24</b>	<b>-63,806.87</b>	<b>-41,985.33</b>	<b>202,221.53</b>
加：期初现金及现金等价物余额	288,120.64	320,729.43	362,714.76	160,493.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>190,522.40</b>	<b>256,922.55</b>	<b>320,729.43</b>	<b>362,714.76</b>

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

### 1、母公司资产负债表

## 母公司最近三年及一期资产负债表

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	9,158.82	69,511.97	96,794.65	204,800.20
交易性金融资产	-	-	-	-
应收账款	10,145.30	10,154.68	1,478.91	6,251.96
预付款项	108.49	43.21	105.96	577.98
其他应收款	101,108.73	110,466.15	130,506.80	104,082.53
存货	2,840.81	2,506.08	2,309.74	1,996.98
合同资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	3,141.68	3,008.84
其他流动资产	196.95	45.72	90.00	108.78
<b>流动资产合计</b>	<b>123,559.10</b>	<b>192,727.80</b>	<b>234,427.73</b>	<b>320,827.27</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期应收款	35,000.00	35,000.00	60,151.29	43,292.98
长期股权投资	824,278.80	824,278.80	769,699.99	630,247.80
其他权益工具投资	451,210.20	451,210.20	110.20	7,642.01
投资性房地产	4,489.42	4,527.62	4,681.13	4,833.88
固定资产	669,076.46	676,223.97	496,092.13	490,950.19
在建工程	146,167.54	127,737.68	279,738.02	197,702.22
使用权资产	20.19	20.19	50.49	148.17
无形资产	25,821.15	25,828.42	7,862.29	8,099.11
长期待摊费用	-	-	169.79	376.07
递延所得税资产	14,263.07	14,332.72	10,215.31	10,029.67
其他非流动资产	10,321.57	10,584.11	10,562.54	262.54
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,180,648.40</b>	<b>2,169,743.72</b>	<b>1,639,333.17</b>	<b>1,393,584.63</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,304,207.50</b>	<b>2,362,471.52</b>	<b>1,873,760.89</b>	<b>1,714,411.90</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	3,234.44	4,480.88	3,375.10	2,759.68
应付账款	201,960.28	190,196.83	160,008.34	135,517.05
预收款项	795.08	749.28	872.93	520.40
合同负债	1,559.80	1,295.39	1,667.74	3,718.22

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
应付职工薪酬	236.31	150.03	109.96	179.22
应交税费	525.10	5,069.02	1,828.78	2,480.47
其他应付款	97,714.49	100,899.40	31,096.68	26,248.40
一年内到期的非流动负债	16,647.24	237,178.90	12,233.78	21,201.93
其他流动负债	100,970.00	101,008.65	100,612.74	70,496.15
<b>流动负债合计</b>	<b>423,642.73</b>	<b>641,028.37</b>	<b>311,806.06</b>	<b>263,121.51</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	163,474.36	161,761.42	225,970.17	234,838.22
应付债券	99,948.00	99,948.00	311,972.38	308,141.30
租赁负债	-	-	49.50	142.98
长期应付款	209,860.79	39,860.99	30,860.66	10,860.63
递延所得税负债	-	-	-	1,820.45
递延收益	168,193.10	170,336.36	181,297.49	195,145.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>641,476.25</b>	<b>471,906.77</b>	<b>750,150.20</b>	<b>750,948.73</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,065,118.99</b>	<b>1,112,935.13</b>	<b>1,061,956.26</b>	<b>1,014,070.24</b>
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00	500,000.00
资本公积	117,755.84	117,755.84	181,355.84	68,861.47
其他综合收益	-	-	-	5,466.53
盈余公积	13,483.03	13,483.03	13,349.85	13,349.85
未分配利润	107,849.65	118,297.51	117,098.94	112,663.80
归属于母公司所有者权益合计	1,239,088.52	1,249,536.38	811,804.63	700,341.65
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,239,088.52</b>	<b>1,249,536.38</b>	<b>811,804.64</b>	<b>700,341.66</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,304,207.50</b>	<b>2,362,471.52</b>	<b>1,873,760.89</b>	<b>1,714,411.90</b>

## 2、母公司利润表

母公司最近三年及一期利润表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业总收入	27,121.28	134,993.56	129,714.98	127,573.31
其中：营业收入	27,121.28	134,993.56	129,714.98	127,573.31
减：营业成本	26,817.44	116,411.98	108,500.53	111,265.44

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
税金及附加	937.60	3,267.13	1,959.59	2,259.15
销售费用	4,046.33	15,179.81	21,071.09	16,307.29
管理费用	3,464.84	14,783.07	12,989.26	13,107.60
研发费用	668.94	3,876.31	5,095.00	3,129.88
财务费用	3,742.97	5,800.00	8,734.72	8,992.84
其中：利息费用	2,252.75	8,622.67	13,430.48	12,584.44
利息收入	-47.49	4,395.48	4,683.64	3,971.49
加：其他收益	2,151.35	10,179.31	11,308.90	10,194.07
投资收益(损失以“-”号填列)	-	10,269.72	13,372.18	9,738.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	3,581.76	2,438.29	-39.00
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	0.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-	529.60	75.19	44.92
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-	0.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-	-258.67	-107.67
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>-10,405.50</b>	<b>-3,346.13</b>	<b>-4,137.62</b>	<b>-7,618.75</b>
加：营业外收入	85.20	727.84	1,211.66	1,332.60
减：营业外支出	57.91	167.38	111.52	122.77
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>-10,378.21</b>	<b>-2,785.66</b>	<b>-3,037.48</b>	<b>-6,408.92</b>
减：所得税费用	69.66	-4,117.41	-185.64	499.50
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>-10,447.87</b>	<b>1,331.75</b>	<b>-2,851.84</b>	<b>-6,908.42</b>
(一)按经营持续性分类				-
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-10,447.87	1,331.75	-2,851.84	-6,908.42
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
(二)按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	-10,447.87	1,331.75	-2,851.84	-6,908.42
2.少数股东损益	-	-	-	-

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>五、综合收益总额</b>	<b>-10,447.87</b>	<b>1,331.75</b>	<b>-2,851.84</b>	<b>-6,794.84</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-10,447.87	1,331.75	-2,851.84	-6,794.84
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

母公司最近三年及一期现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	40,284.21	133,250.52	126,826.80	124,576.13
收到的税费返还	8.57	-	209.24	204.40
收到其他与经营活动有关的现金	11,860.21	216,412.64	20,022.58	7,901.75
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>52,152.99</b>	<b>349,663.16</b>	<b>147,058.62</b>	<b>132,682.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	26,278.74	49,533.24	33,020.27	52,139.55
支付给职工以及为职工支付的现金	7,901.47	30,202.36	32,311.92	30,594.69
支付的各项税费	6,431.34	6,422.10	6,789.53	7,618.95
支付其他与经营活动有关的现金	3,328.20	103,627.48	30,565.47	19,975.96
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>43,939.75</b>	<b>189,785.18</b>	<b>102,687.20</b>	<b>110,329.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>8,213.24</b>	<b>159,877.98</b>	<b>44,371.42</b>	<b>22,353.12</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	11,790.38	14,130.09	8,330.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	38.82	116.20	147.11
收到其他与投资活动有关的现金	38.39	30,080.69	112,915.08	51,404.74
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>38.39</b>	<b>51,941.12</b>	<b>127,161.37</b>	<b>59,882.31</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,671.65	66,829.43	121,207.47	92,823.88
投资支付的现金	-	67,234.61	50,256.93	115,861.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	11,900.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	207.35	16,004.31	34,716.64	97,504.40

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
投资活动现金流出小计	16,878.99	161,968.36	206,181.05	306,190.17
投资活动产生的现金流量净额	-16,840.60	-110,027.23	-79,019.68	-246,307.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	20,073.01	-
取得借款收到的现金	1,276.25	170,886.30	210,667.11	455,847.72
收到其他与筹资活动有关的现金	170,000.00	-	120,015.64	9,987.00
筹资活动现金流入小计	171,276.25	170,886.30	350,755.76	465,834.72
偿还债务支付的现金	220,492.09	231,807.18	187,501.56	69,212.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,459.50	12,800.99	18,865.53	15,032.80
支付其他与筹资活动有关的现金	-	33.94	131,116.48	66,842.93
筹资活动现金流出小计	224,951.58	244,642.10	337,483.57	151,088.00
筹资活动产生的现金流量净额	-53,675.34	-73,755.80	13,272.19	314,746.72
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	1,949.55	1,888.65	144.75	148.04
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-60,353.15	-22,016.40	-21,231.32	90,940.02
加：期初现金及现金等价物余额	69,511.97	86,940.44	108,171.76	17,231.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	9,158.82	64,924.04	86,940.44	108,171.76

## （二）财务数据和财务指标情况

发行人最近三年及一期主要财务指标情况如下：

最近三年及一期发行人主要财务指标情况

项目	2025年3月末/2025年1-3月	2024年末/2024年度	2023年末/2023年度	2022年末/2022年度
总资产（亿元）	527.22	517.10	452.16	426.86
总负债（亿元）	355.24	345.35	332.04	311.34
全部债务（亿元）	157.88	184.77	191.67	188.62
所有者权益（亿元）	171.99	171.75	120.12	115.52
营业总收入（亿元）	13.82	61.42	69.25	67.36
利润总额（亿元）	0.71	6.39	4.97	4.11
净利润（亿元）	0.26	4.75	2.75	2.43
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	0.22	4.21	0.86	1.97

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末/2025年1-3月	2024年末/2024年度	2023年末/2023年度	2022年末/2022年度
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	0.27	4.57	2.51	1.73
经营活动产生现金流量净额（亿元）	3.43	26.47	20.60	23.15
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-10.64	-29.30	-33.55	-31.04
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-2.74	-3.75	8.73	28.10
流动比率	1.03	0.85	1.03	1.23
速动比率	0.96	0.79	0.96	1.15
资产负债率（%）	67.38	66.79	73.43	72.94
债务资本比率（%）	47.86	51.83	61.47	62.02
营业毛利率（%）	34.55	28.90	24.28	21.04
平均总资产回报率（%）	0.45	2.61	2.76	2.69
加权平均净资产收益率（%）	0.15	3.26	2.42	2.31
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	0.13	2.88	0.76	0.31
EBITDA（亿元）	5.41	23.41	14.65	12.66
EBITDA 全部债务比（%）	3.43	12.67	7.64	6.71
EBITDA 利息倍数	3.10	3.11	2.05	1.67
应收账款周转率	0.56	2.94	4.98	7.60
存货周转率	1.08	5.09	5.84	6.79

注：上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (4) 资产负债率(%)=负债总额/资产总额×100%；
- (5) 债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%；
- (6) 平均总资产回报率(%)=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(年初资产总额+年末资产总额)÷2×100%；
- (7) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算；
- (8) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）；
- (9) EBITDA 全部债务比(%)=EBITDA/全部债务×100%；
- (10) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)；
- (11) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；
- (12) 存货周转率=营业成本/平均存货。

### 三、发行人财务状况分析

#### （一）资产结构分析

发行人最近三年及一期末资产结构明细表

单位：万元，%

项目	2025年3月末		2024年末		2023年末		2022年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	190,522.40	3.61	288,120.64	5.57	364,161.47	8.05	492,720.06	11.54
应收账款	251,579.42	4.77	240,886.63	4.66	176,458.64	3.90	101,846.60	2.39
应收款项融资	-	-	-	-	249.61	0.01	30.00	0.00
预付款项	2,811.95	0.05	3,049.91	0.06	4,206.43	0.09	7,439.48	0.17
其他应收款	553,487.79	10.50	383,353.49	7.41	432,981.91	9.58	428,910.51	10.05
存货	87,501.56	1.66	80,360.41	1.55	91,297.80	2.02	88,246.03	2.07
其他流动资产	28,663.56	0.54	31,082.68	0.60	28,218.35	0.62	23,001.19	0.54
合同资产	100,813.03	1.91	94,803.71	1.83	97,482.12	2.16	71,513.78	1.68
交易性金融资产	6,711.54	0.13	20,711.54	0.40	25,501.56	0.56	26,579.95	0.62
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	3,141.68	0.07	3,008.84	0.07
流动资产合计	1,222,243.41	23.18	1,142,664.25	22.10	1,223,699.58	27.06	1,243,296.44	29.13
长期应收款	34,077.75	0.65	37,961.18	0.73	63,151.29	1.40	48,992.98	1.15
长期股权投资	126,110.11	2.39	126,110.11	2.44	57,653.52	1.28	56,768.00	1.33
其他权益工具投资	451,210.20	8.56	451,210.20	8.73	110.20	0.00	7,642.01	0.18
其他非流动金融资产	5,000.00	0.09	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	6,507.44	0.12	6,558.52	0.13	5,164.73	0.11	5,519.61	0.13
固定资产	2,383,172.48	45.20	2,405,669.19	46.52	2,003,163.41	44.30	1,936,521.63	45.37
在建工程	486,400.08	9.23	439,356.91	8.50	685,317.30	15.16	573,255.14	13.43
使用权资产	1,856.53	0.04	1,856.53	0.04	1,943.89	0.04	2,290.32	0.05
无形资产	444,304.29	8.43	447,893.99	8.66	419,919.74	9.29	378,249.64	8.86
商誉	565.56	0.01	565.56	0.01	565.56	0.01	565.56	0.01
长期待摊费用	2,169.04	0.04	2,180.67	0.04	2,321.55	0.05	1,169.66	0.03
递延所得税资产	18,327.00	0.35	18,396.66	0.36	11,207.17	0.25	11,095.01	0.26

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末		2024年末		2023年末		2022年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动资产	90,300.75	1.71	90,576.91	1.75	47,371.53	1.05	3,272.55	0.08
非流动资产合计	<b>4,050,001.23</b>	<b>76.82</b>	<b>4,028,336.41</b>	<b>77.90</b>	<b>3,297,889.88</b>	<b>72.94</b>	<b>3,025,342.09</b>	<b>70.87</b>
资产总计	<b>5,272,244.64</b>	<b>100.00</b>	<b>5,171,000.66</b>	<b>100.00</b>	<b>4,521,589.46</b>	<b>100.00</b>	<b>4,268,638.54</b>	<b>100.00</b>

## 1、流动资产

最近三年及一期末，发行人流动资产分别为 1,243,296.44 万元、1,223,699.58 万元、1,142,664.25 万元和 1,222,243.41 万元，占当期资产总额的比例分别为 29.13%、27.06%、22.10% 和 23.18%。2023 年末，发行人流动资产总额为 1,223,699.58 万元，较上年末减少 19,596.86 万元，降幅 1.58%，主要系货币资金减少所致。2024 年末，发行人流动资产为 1,142,664.25 万元，较上年末减少 81,035.33 万元，降幅 6.62%，主要系货币资金、其他应收款减少所致。2025 年 3 月末，发行人流动资产为 1,222,243.41 万元，较上年末增加了 79,579.16 万元，增幅 6.96%。

### (1) 货币资金

最近三年及一期末，发行人货币资金余额分别为 492,720.06 万元、364,161.47 万元、288,120.64 万元和 190,522.40 万元，占流动资产的比例分别为 39.63%、29.76%、25.21% 和 15.59%，货币资金主要为银行存款。2023 年末，公司货币资金较上年末减少 128,558.59 万元，降幅 26.09%。2024 年末，公司货币资金较上年末减少 76,040.83 万元，降幅 20.88%。2025 年 3 月末，公司货币资金总额为 190,522.40 万元，较上年末减少 97,598.24 万元，降幅 33.87%，主要因市城投集团司库归集资金，从货币资金列示调整至其他应收款中。

#### 最近三年及一期末货币资金构成情况表

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
库存现金	1.34	2.01	2.73	3.74

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
银行存款	175,714.06	257,316.22	320,450.05	360,186.39
其他货币资金	14,807.00	30,802.41	43,708.69	132,529.93
合计	<b>190,522.40</b>	<b>288,120.64</b>	<b>364,161.47</b>	<b>492,720.06</b>

## (2) 应收账款

最近三年及一期末，发行人应收账款账面价值分别为 101,846.60 万元、176,458.64 万元、240,886.63 万元和 251,579.42 万元，占流动资产的比例为 8.19%、14.42%、21.08% 和 20.58%。2024 年末，发行人应收账款账面价值较 2023 年末增长 64,427.99 万元，增幅 36.51%，主要系业务开展产生。2025 年 3 月末，发行人应收账款账面价值较上年末增长 10,692.79 万元，增幅 4.44%。

### 发行人近一年及一期末应收账款前五名情况

单位：万元、%

2024 年末					
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质
1	杭州市富阳区综合行政执法局	78,405.67	31.71	否	水电费、污水处理费
2	杭州市综合行政执法局	29,883.94	12.09	否	污水处理费
3	杭州市临安区财政局	15,277.00	6.18	否	污水处理费、工程款
4	杭州市地铁集团有限责任公司	7,721.71	3.12	是	工程款、技术咨询费
5	杭州市西湖区综合行政执法局	6,318.04	2.56	否	工程款
合计		<b>137,606.37</b>	<b>55.66</b>	-	
2025 年 3 月末					
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质
1	杭州市富阳区综合行政执法局	77,065.27	30.63	否	市政供水、污水、雨水运营费、处理费
2	杭州市综合行政执法局	33,505.21	13.32	否	污水处理费
3	杭州市临安区住房和城乡建设局	17,604.00	7.00	否	污水处理费
4	杭州市拱墅区城市河道保护管理中心	5,822.57	2.31	否	工程款
5	嘉兴市原水投资有限公司	5,394.10	2.14	否	原水费

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

2024 年末					
合计	139391.15	55.40	-	-	

发行人最近一年及一期末应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2025 年 3 月末	2024 年末
0-3 个月（含，下同）	70,314.77	88,025.16
3-12 个月	132,178.69	103,591.04
1-2 年	48,683.95	48,683.95
2-3 年	5,695.47	5,800.49
3-4 年	699.84	699.85
4-5 年	103.20	182.64
5 年以上	241.62	241.62
小计	257,917.54	247,224.75
减：坏账准备	6,338.12	6,338.12
合计	251,579.42	240,886.63

(3) 其他应收款

最近三年及一期末，发行人其他应收款分别为 428,910.51 万元、432,981.91 万元、383,353.49 万元和 553,487.79 万元，占流动资产的比例分别为 34.50%、35.38%、33.55% 和 45.28%。2024 年末，发行人其他应收款较 2023 年末减少 49,628.42 万元，降幅 11.46%。2025 年 3 月末，发行人其他应收款较上年末增长 170,134.30 万元，涨幅 44.38%，主要因市城投集团司库归集资金，从货币资金列示调整至其他应收款中。

公司近一年及一期末其他应收款前五名情况

单位：万元、%

2024 年末						
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质	账龄
1	杭州富阳城市建设投资集团有限公司	313,409.04	81.66	是	往来款	5 年以内

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

2024 年末						
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质	账龄
2	杭州市城市建设投资集团有限公司	53,340.87	13.90	是	往来款	2 年以内 /4-5 年
3	杭州市住房保障服务中心	2,094.12	0.55	否	土地复垦费、押金	2 年以内
4	建德市财政局	1,685.59	0.44	否	水资源补助	3 年以内
5	杭州富春湾新城建设投资集团有限公司	1,653.55	0.43	否	往来款	2 年以内
<b>合计</b>		<b>372,183.17</b>	<b>96.98</b>	-	-	-
2025 年 3 月末						
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质	账龄
1	杭州富阳城市建设投资集团有限公司	314,803.50	56.88	是	往来款	5 年以内
2	杭州市城市建设投资集团有限公司	135,561.58	24.49	是	往来款	2 年以内 /4-5 年
3	杭州市西湖区区级机关事业单位会计结算中心	4,181.10	0.76	否	污水处理服务费	1 年以内
4	杭州市住房保障服务中心	2,094.23	0.38	否	住房维修基金	2 年以内
5	建德市财政局	1,685.59	0.30	否	水资源补助	0-3 个月 /1-2 年
<b>合计</b>		<b>458,326.00</b>	<b>82.81</b>	-	-	-

对于其他应收款经营性与非经营性的划分标准和认定依据主要按照该款项用途是否与公司的生产经营相关，与生产经营活动有关的为经营性其他应收款，与生产经营活动无关的则为非经营性其他应收款。其他应收款中非经营性占款的比例例如下：

**2025 年 3 月末其他应收款经营性与非经营性分类**

单位：万元、%

项目	金额	占比
经营性其他应收款	553,487.79	100.00
非经营性其他应收款		
<b>合计</b>	<b>553,487.79</b>	<b>100.00</b>

截至 2025 年 3 月末，发行人经营性其他应收款的相关情况如下：

单位：万元、%

单位名称	是否关联方	形成原因	划分为经营性的依据	与主营业务的关联程度	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	未来回款计划	报告期内回款情况
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	是	因发行人收购富阳水务时存在部分未梳理完成的污水管网、污水泵站以及产权不清晰或资料不全的供水资产及未竣工结算完成移交的项目，先作为其他应收款，后续梳理完成移交相关资产后冲抵其他应收款	与富阳城投的往来款与发行人经营性资产收购相关，为因资产收购等非经常性业务产生的应收款	高	314,803.50	5 年以内	56.88	-	1,994.21
建德市水利局	否	水资源补助	因开展自身经营性业务产生的水资源补助	高	1,685.59	2 年以内	0.30	-	-
杭州富春湾新城建设投资集团有限公司	否	因子公司富阳水务为杭州富春湾新城建设投资集团有限公司建设给水管道工程形成的应收暂付工程款。	因开展自身经营性业务产生的应收暂付工程款	高	1,037.34	2 年以内	0.19	-	-
合计	-	-	-	-	317,526.43	-	57.37	-	1,994.21

#### (4) 存货

最近三年及一期末，发行人存货余额分别为 88,246.03 万元、91,297.80 万元、80,360.41 万元和 87,501.56 万元，占流动资产的比重分别为 7.10%、7.46%、7.03% 和 7.16%。原材料和合同履约成本是公司存货余额的最主要组成部分，合同履约成本主要为工程项目款。发行人每个会计期间均按要求对存货进行减值测试，未发现减值迹象，故不计提存货跌价准备。2024 年末，发行人存货较 2023 年末减少 10,937.39 万元，降幅 11.98%；2025 年 3 月末，发行人存货较上年末上升 7,141.15 万元，增幅 8.89%。

发行人存货中合同履约成本占比较大。最近三年及一期末，发行人存货主要明细如下：

## 最近三年及一期末发行人存货明细表

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
材料采购	-	-	-	9.75
在途物资	-	-	-	6.55
原材料	10,903.53	9,162.60	9,964.60	11,900.00
在产品	-	211.83	331.55	277.83
库存商品	300.21	162.61	425.15	501.29
周转材料	80.37	91.56	86.26	619.22
发出商品	1,264.42	1,123.09	3,251.53	5,474.93
合同履约成本	74,953.03	69,608.74	77,238.71	69,456.47
合计	<b>87,501.56</b>	<b>80,360.41</b>	<b>91,297.80</b>	<b>88,246.03</b>

## (5) 合同资产

最近三年及一期末，发行人合同资产余额分别是 71,513.78 万元、97,482.12 万元、94,803.71 万元和 100,813.03 万元，占流动资产比例分别为 5.75%、7.97%、8.30% 和 8.25%。2024 年末，发行人合同资产较 2023 年末减少 2,678.41 万元，降幅 2.75%。2025 年 3 月末，发行人合同资产较 2024 年末增加 6,009.32 万元，增幅 6.34%。

## 最近三年及一期末发行人合同资产情况

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
已完工未结算资产	100,362.34	94,353.01	95,245.71	71,513.78
未到期的质保金	450.69	450.69	2,236.41	-
合计	<b>100,813.03</b>	<b>94,803.71</b>	<b>97,482.12</b>	<b>71,513.78</b>

## (6) 交易性金融资产

最近三年及一期末，发行人交易性金融资产余额分别是 26,579.95 万元、25,501.56 万元、20,711.54 万元和 6,711.54 万元，占流动资产比例分别为 2.14%、2.08%、1.81% 和 0.55%。2024 年末比 2023 年末减少 4,790.02 万元，降幅 18.78%。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

2025 年 3 月末比 2024 年末降低 14,000.00 万元，降幅 67.60%，主要系理财到期赎回所致。

**最近三年及一期末发行人交易性金融资产情况**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
理财产品	6711.54	20,711.54	25,501.56	26,579.95
合计	<b>6,711.54</b>	<b>20,711.54</b>	<b>25,501.56</b>	<b>26,579.95</b>

## **2、非流动资产**

最近三年及一期末，发行人非流动资产总额分别为 3,025,342.09 万元、3,297,889.88 万元、4,028,336.41 万元和 4,050,001.23 万元。2024 年末，发行人非流动资产较 2023 年末增加 730,446.53 万元，增幅 22.15%。2025 年 3 月末，发行人非流动资产较上年末增加 21,664.81 万元，增幅 0.54%。从资产结构看，发行人非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产构成，2025 年 3 月末，上述科目占非流动资产比例分别为 58.84%、12.01% 和 10.97%。

### **(1) 长期应收款**

最近三年及一期末，发行人长期应收款规模分别为 48,992.98 万元、63,151.29 万元、37,961.18 万元和 34,077.75 万元，2024 年末较上年末下降 39.89%，主要系主要系杭州市钱塘江(珊瑚沙)引水入城项目一次性结算所致。

### **(2) 长期股权投资**

最近三年及一期末，发行人长期股权投资规模分别为 56,768.00 万元、57,653.52 万元、126,110.11 万元和 126,110.11 万元，2024 年末较上年末增长 118.74%，主要系追加杭州萧山水务有限公司投资所致。

### **(3) 其他权益工具投资**

最近三年及一期末，发行人其他权益工具投资规模分别为 7,642.01 万元、110.20 万元、451,210.20 万元和 451,210.20 万元，2024 年末较上年末增长

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

409,346.64%，主要系增加对杭州市地铁集团有限责任公司股份所致；2023年末较上年末下降98.56%，主要系减少对杭州银行投资所致。

#### （4）固定资产

最近三年及一期末，发行人固定资产净值分别为1,936,521.63万元、2,003,163.41万元、2,405,669.19万元和2,383,172.48万元，占非流动资产比例分别为64.01%、60.74%、59.72%和58.84%。发行人的固定资产主要是管道资产和房屋建筑物。2024年末，发行人固定资产较上年末增加402,505.78万元，增幅20.09%。2025年3月末，发行人固定资产较上年末减少22,496.71万元，降幅0.94%。

#### 最近三年及一期末发行人固定资产总体情况

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
固定资产	2,382,467.93	2,404,964.64	2,002,474.91	1,936,201.63
固定资产清理	704.55	704.55	688.50	320.00
合计	<b>2,383,172.48</b>	<b>2,405,669.19</b>	<b>2,003,163.41</b>	<b>1,936,521.63</b>

#### 最近三年及一期末固定资产构成情况表

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
房屋建筑物	814,750.17	821,972.11	557,170.47	582,097.10
管道资产	1,376,381.70	1,386,597.98	1,306,838.72	1,212,035.52
机器设备	127,715.13	131,362.05	92,441.92	107,836.20
电气设备	31,494.15	31,728.28	20,730.77	14,036.32
运输工具	4,940.23	5,174.29	5,575.74	5,234.66
电子设备	9,101.82	9,090.84	6,660.13	3,310.55
工具及其他生产用具	12,525.65	12,715.82	6,775.50	4,982.16
其他	5,559.09	6,323.27	6,281.66	6,669.12
合计	<b>2,382,467.93</b>	<b>2,404,964.64</b>	<b>2,002,474.91</b>	<b>1,936,201.63</b>

上述资产中无公益性资产，其中土地资产主要指公司名下的水厂和泵站土地。

## 发行人 2025 年 3 月末固定资产情况表

单位：万元

项目	2024 年末余额	本期增加	本期减少	2025 年 3 月末余额
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,299,623.79</b>	<b>4,000.19</b>	<b>56.38</b>	<b>3,303,567.60</b>
其中：房屋及建筑物	1,037,018.96	879.53	-	1,037,898.50
管道资产	1,846,883.23	1,419.30	-	1,848,302.53
机器设备	287,299.07	701.54	-	288,000.61
电气设备	52,888.10	-	-	52,888.10
运输工具	12,632.67	-3.34	16.32	12,613.02
电子设备	25,732.61	969.95	40.06	26,662.49
工具及其他生产用具	23,859.70	33.21	-	23,892.91
其他	13,309.44	-	-	13,309.44
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>894,659.15</b>	<b>26,483.53</b>	<b>43.01</b>	<b>921,099.67</b>
其中：房屋及建筑物	215,046.86	8,101.47	-	223,148.33
管道资产	460,285.25	11,622.79	-12.79	471,920.83
机器设备	155,937.02	4,329.26	-19.21	160,285.49
电气设备	21,159.82	266.12	31.99	21,393.95
运输工具	7,458.39	249.16	34.76	7,672.79
电子设备	16,641.77	927.16	8.26	17,560.67
工具及其他生产用具	11,143.88	223.39	-	11,367.27
其他	6,986.17	764.18	-	7,750.35
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
管道资产	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电气设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
工具及其他生产用具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、账面价值</b>	<b>2,404,964.64</b>	<b>-22,483.34</b>	<b>13.37</b>	<b>2,382,467.93</b>
其中：房屋及建筑物	821,972.11	-7,221.94	-	814,750.17
管道资产	1,386,597.98	-10,203.50	12.79	1,376,381.70

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2024年末余额	本期增加	本期减少	2025年3月末余额
机器设备	131,362.05	-3,627.72	19.21	127,715.13
电气设备	31,728.28	-266.12	-31.99	31,494.15
运输工具	5,174.29	-252.50	-18.44	4,940.23
电子设备	9,090.84	42.78	31.81	9,101.82
工具及其他生产用具	12,715.82	-190.18	-	12,525.65
其他	6,323.27	-764.18	-	5,559.09

发行人固定资产采用直线法分类计提折旧，固定资产分类、预计使用年限、年折旧率及预计净残值率如下：

**发行人固定资产折旧规则**

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	5.00	2.38-4.75
管道资产	15-35	5.00	2.71-6.33
机器设备	10	5.00	9.50
电气设备	15	5.00	6.33
运输设备	8	5.00	11.88
电子设备	5	5.00	19.00
工具及其他生产用具	10	5.00	9.50
其他设备	5-10	5.00	9.50-19.00
土地资产	不计提折旧		

## (5) 在建工程

最近三年及一期末，发行人在建工程余额分别为573,255.14万元、685,317.30万元、439,356.91万元和486,400.08万元，占非流动资产比例分别为18.95%、20.78%、10.91%和12.01%。2024年末，发行人在建工程较上年末减少245,960.39万元，降幅35.89%，主要系在建项目竣工结转固定资产所致。2025年3月末，发行人在建工程较上年末增加47,043.16万元，增幅10.71%。

## 最近三年及一期末发行人在建工程情况

单位：万元

工程名称	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
更新改造工程	18,773.58	19,427.57	6,890.43	7,259.33
管网工程	135,513.97	131,081.84	37,359.53	37,034.59
城北净水厂工程	-	-	90,719.05	74,512.07
大毛坞-仁和大道供水管道工程	-	-	-	140,196.95
杭政储出【2018】58号地块	-	-	85,410.60	44,576.01
供排水工程	321,356.61	281,181.63	455,126.47	261,241.40
其他	5,121.57	3,236.07	9,811.23	8,434.79
富春绿谷低碳智造产业基地一期	5,634.35	4,429.81	-	-
<b>合计</b>	<b>486,400.08</b>	<b>439,356.91</b>	<b>685,317.30</b>	<b>573,255.14</b>

## (6) 无形资产

最近三年及一期末，发行人无形资产余额分别为378,249.64万元、419,919.74万元、447,893.99万元和444,304.29万元，占非流动资产比例分别为12.50%、12.73%、11.12%和10.97%。无形资产主要为土地使用权和特许经营权。2024年末较2023年末增加27,974.25万元，增幅6.66%。2025年3月末，发行人无形资产较2024年末减少3,589.69万元，降幅0.80%。

## 最近三年及一期末发行人无形资产情况

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
软件	3,444.04	3,439.37	2,810.71	2,712.60
土地使用权	195,937.63	197,454.43	172,236.17	161,020.32
特许经营权	244,609.63	246,659.33	244,531.10	214,410.28
专利权	174.32	201.62	266.00	28.67
著作权	0.08	0.08	0.09	0.10
数据资产	65.49	65.49	-	-
其他	73.67	73.67	75.67	77.67
<b>合计</b>	<b>444,304.29</b>	<b>447,893.99</b>	<b>419,919.74</b>	<b>378,249.64</b>

### （7）其他非流动资产

最近三年及一期末，发行人其他非流动资产余额分别为3,272.55万元、47,371.53万元、90,576.91万元和90,300.75万元，占非流动资产比例分别为0.11%、1.44%、2.25%和2.23%，占比不大。2024年末，发行人其他非流动资产较2023年末增加43,205.38万元，增幅91.21%，主要系支付工程款增加所致。2025年3月末，发行人其他非流动资产较2024年末减少276.16万元，降幅0.30%。

## （二）负债和所有人权益结构分析

### 最近三年及一期末发行人负债构成情况

单位：万元、%

项目	2025年3月末		2024年末		2023年末		2022年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	78,102.63	2.20	79,334.33	2.30	46,047.01	1.39	48,039.23	1.54
应付票据	27,464.95	0.77	16,139.32	0.47	3,375.10	0.10	2,759.68	0.09
应付账款	293,747.23	8.27	307,615.83	8.91	290,520.58	8.75	268,579.71	8.63
预收款项	904.13	0.03	949.93	0.03	950.96	0.03	528.99	0.02
合同负债	221,336.97	6.23	195,943.27	5.67	195,582.41	5.89	155,338.92	4.99
应付职工薪酬	2,686.11	0.08	3,475.25	0.10	2,789.56	0.08	2,625.34	0.08
应交税费	19,300.13	0.54	22,894.27	0.66	16,855.10	0.51	10,277.47	0.33
其他应付款	316,763.40	8.92	244,503.07	7.08	332,486.46	10.01	351,303.34	11.28
一年内到期的非流动负债	118,780.94	3.34	371,194.70	10.75	191,055.36	5.75	93,784.40	3.01
其他流动负债	102,784.08	2.89	103,183.75	2.99	103,904.30	3.13	73,648.32	2.37
流动负债合计	1,181,870.59	33.27	1,345,233.71	38.95	1,183,566.84	35.65	1,006,885.41	32.34
长期借款	1,252,840.35	35.27	1,279,425.95	37.05	1,263,678.52	38.06	1,284,213.76	41.25
应付债券	184,948.00	5.21	99,948.00	2.89	311,972.38	9.40	387,140.10	12.43
租赁负债	1,730.66	0.05	1,606.61	0.05	1,601.89	0.05	2,278.45	0.07
长期应付款	495,456.49	13.95	307,405.28	8.90	283,451.93	8.54	197,867.73	6.36
预计负债	484.63	0.01	436.13	0.01	239.88	0.01	-	-
递延收益	428,812.79	12.07	413,117.25	11.96	269,298.18	8.11	226,180.80	7.26

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末		2024年末		2023年末		2022年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延所得税负债	6,224.52	0.18	6,319.99	0.18	6,595.75	0.20	8,876.64	0.29
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	<b>2,370,497.44</b>	<b>66.73</b>	<b>2,108,259.21</b>	<b>61.05</b>	<b>2,136,838.54</b>	<b>64.35</b>	<b>2,106,557.48</b>	<b>67.66</b>
负债合计	<b>3,552,368.02</b>	<b>100.00</b>	<b>3,453,492.93</b>	<b>100.00</b>	<b>3,320,405.37</b>	<b>100.00</b>	<b>3,113,442.88</b>	<b>100.00</b>

最近三年及一期末，发行人的负债总额分别为3,113,442.88万元、3,320,405.37万元、3,453,492.93万元和3,552,368.02万元，负债整体呈上升趋势。从负债构成来看，发行人流动负债和非流动负债均呈现上升趋势，最近三年及一期末，发行人流动负债占当期负债总额的比例分别为32.34%、35.65%、38.95%和33.27%，非流动负债占当期负债总额的比例分别为67.66%、64.35%、61.05%和66.73%。

## 1、流动负债

### (1) 短期借款

最近三年及一期末，发行人短期借款金额分别为48,039.23万元、46,047.01万元、79,334.33万元和78,102.63万元，占当期负债总额的比例分别为1.54%、1.39%、2.30%和2.20%。2024年末，发行人短期借款较2023年末增加33,287.32万元，增幅72.29%，主要系信用借款和抵押借款增加。2025年3月末，发行人短期借款较上年末减少1,231.70万元，降幅1.55%，变化不大。

最近三年及一期末发行人短期借款类别表

单位：万元

借款类别	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
抵押借款	23,024.13	23,024.12	23,029.06	<b>22,027.90</b>
信用借款	55,078.50	56,310.21	23,017.95	26,011.33
合计	<b>78,102.63</b>	<b>79,334.33</b>	<b>46,047.01</b>	<b>48,039.23</b>

### (2) 应付票据

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

最近三年及一期末，发行人应付票据余额分别为2,759.68万元、3,375.10万元、16,139.32万元和27,464.95万元，占当期负债总额的比例分别为0.09%、0.10%、0.47%和0.77%。2024年末，发行人应付票据较2023年末增加12,764.21万元，增幅378.19%，主要系新增信用证所致。2025年3月末，发行人应付票据较上年末增加11,325.63万元，增幅70.17%，主要系富阳水务新增应付票据所致。

**最近三年及一期末发行人应付票据类别表**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
商业承兑汇票	13,000.00	-	-	-
银行承兑汇票	7,464.95	9,139.32	3,375.10	2,759.68
信用证	7,000.00	7,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>27,464.95</b>	<b>16,139.32</b>	<b>3,375.10</b>	<b>2,759.68</b>

### (3) 应付账款

最近三年及一期末，发行人应付账款余额分别为268,579.71万元、290,520.58万元、307,615.83万元和293,747.23万元，占当期负债总额的比例分别为8.63%、8.75%、8.91%和8.27%。2024年末，发行人应付账款较2023年末增长17,095.25万元，增幅5.88%。2025年3月末，发行人应付账款较2024年末减少13,868.60万元，降幅4.51%。发行人应付账款前五大对手方以及账龄分布如下表所示：

**发行人近一年及一期末应付账款前五位情况**

单位：万元、%

2024年末					
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质
1	浙江省建工集团有限责任公司	23,917.22	8.14	是	工程款
2	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	13,460.48	4.58	否	工程款
3	杭州富阳水务管道安装有限公司	9,716.32	3.31	是	工程款、材料款服务费
4	杭州华水市政工程集团有限公司	9,101.18	3.10	否	工程款、服务费
5	浙江省水利水电勘测设计院有限责任公司	6,314.69	2.15	是	工程款

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

<b>2024 年末</b>					
	<b>合计</b>	<b>62,509.89</b>	21.28	-	-
<b>2025 年 3 月末</b>					
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质
1	浙江省建工集团有限责任公司	23,965.59	8.16	是	工程款
2	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	13,286.75	4.52	否	工程款、服务费
3	杭州华水市政工程集团有限公司	9,363.54	3.19	否	工程款、服务费
4	杭州富阳水务管道安装有限公司	8,899.63	3.03	是	工程款、材料款服务费
5	杭州天创水务有限公司	5,773.57	1.97	是	污水处理费
	<b>合计</b>	<b>61,289.08</b>	<b>20.87</b>	-	-

**发行人 2025 年 3 月末应付账款账龄结构**

单位：万元、%

账龄	账面余额	比例
1 年以下	95,111.15	32.38
1 至 2 年	126,605.34	43.10
2 至 3 年	26,849.35	9.14
3 至 4 年	24,130.57	8.21
4 至 5 年	4,747.94	1.62
5 年以上	16,302.88	5.55
<b>合计</b>	<b>293,747.23</b>	<b>100.00</b>

#### (4) 其他应付款

最近三年及一期末，发行人其他应付款分别为 351,303.34 万元、332,486.46 万元、244,503.07 万元和 316,763.40 万元，占总负债比例分别为 11.28%、10.01%、7.08% 和 8.92%。2024 年末，发行人其他应付款较上年末减少 87,983.39 万元，降幅 26.46%。2025 年 3 月末，发行人其他应付款较上年末增加 72,260.34 万元，增幅 29.55%。

## 近一年及一期末发行人其他应付款前五名情况表

单位：万元、%

2024 年末					
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质
1	嘉兴市原水投资有限公司	153,461.08	48.45	否	项目建设资金
2	杭州市财政局	10,140.22	3.20	否	代收污水处理费
3	杭州市富阳区住房和城乡建设局	9,759.38	3.08	否	收购资产款
4	浙江国兴投资集团有限公司	3,649.18	1.15	否	取水费、租赁费、建设资金
5	杭州市社会保险管理服务中心	1,898.12	0.60	否	代扣代缴费用、暂收款
合计		178,907.98	56.48	-	-
2025 年 3 月末					
序号	单位名称	金额	比例	是否关联方	款项性质
1	嘉兴市原水投资有限公司	153,461.44	48.45	否	项目建设资金
2	杭州市富阳区住房和城乡建设局	9,759.38	3.08	否	工程款
3	杭州市财政局	7,579.06	2.39	否	代收污水处理费
4	杭州市富阳区综合行政执法局	6,095.31	1.92	否	代收污水处理费
5	杭州市社会保险管理服务中心	4,920.73	1.55	否	代扣代缴费用、暂收款
合计		181,815.92	57.39	-	-

## (5) 一年内到期的非流动负债

最近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动负债分别为93,784.40万元、191,055.36万元、371,194.70万元和118,780.94万元，占总负债比例分别为3.01%、5.75%、10.75%和3.34%。2024年末，发行人一年内到期的非流动负债较2023年末增加180,139.34万元，增幅94.29%，主要系一年内到期的应付债券增加所致。2025年3月末，发行人一年内到期的非流动负债较2024年末减少252,413.76万元，降幅68.00%，主要系美元债归还。

**最近三年及一期末一年内到期的非流动负债构成情况表**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
1年内到期的应付债券	387.39	217,181.57	1,629.69	10,322.43
1年内到期的长期应付款	29,623.95	52,177.21	57,283.64	39,595.12
1年内到期的长期借款	88,612.57	101,529.82	131,772.24	43,851.98
1年内到期的租赁负债	157.03	306.10	369.79	14.87
<b>合计</b>	<b>118,780.94</b>	<b>371,194.70</b>	<b>191,055.36</b>	<b>93,784.40</b>

**(6) 其他流动负债**

最近三年及一期末，发行人其他流动负债分别为73,648.32万元、103,904.30万元、103,183.75万元和102,784.08万元，占总负债比例分别为2.37%、3.13%、2.99%和2.89%。2024年末，发行人其他流动负债较2023年减少720.55万元，降幅0.69%。2025年3月末，发行人其他流动负债较2024年末减少399.67万元，降幅0.39%。

**最近三年及一期末发行人其他流动负债情况表**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
待转销项税额	808.84	1,021.37	2,581.60	3,381.27
短期应付债券	99,950.00	99,950.00	99,984.50	69,961.74
短期债券利息	1,020.00	1,020.00	577.59	305.32
票据已背书未终止确认的应付账款	1,005.24	1,192.38	760.60	-
<b>合计</b>	<b>102,784.08</b>	<b>103,183.75</b>	<b>103,904.30</b>	<b>73,648.32</b>

**2、非流动负债****(1) 长期借款**

最近三年及一期末，发行人长期借款余额分别为1,284,213.76万元、1,263,678.52万元、1,279,425.95万元和1,252,840.35万元，占总负债比例分别为

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

41.25%、38.06%、37.05%和35.27%，总体金额呈较快增长态势，占比稳定。2024年末，发行人长期借款较2023年末增加15,747.43万元，增幅1.25%，变化不大。2025年3月末，发行人长期借款较2024年末减少26,585.59万元，降幅2.08%，变化不大。

**最近三年及一期末发行人长期借款明细表**

单位：万元

借款类别	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
质押借款	148,027.39	146,430.13	148,001.21	146,151.04
抵押借款	76,613.47	78,096.57	66,736.52	37,644.43
保证借款	94,935.75	154,136.57	189,435.75	204,135.75
信用借款	1,021,876.31	1,002,292.50	989,462.55	938,168.76
减：一年内到期的长期借款	88,612.57	101,529.82	129,957.52	41,886.22
<b>合计</b>	<b>1,252,840.35</b>	<b>1,279,425.95</b>	<b>1,263,678.52</b>	<b>1,284,213.76</b>

## (2) 应付债券

最近三年及一期末，发行人应付债券分别为387,140.10万元、311,972.38万元、99,948.00万元和184,948.00万元，占当期负债总额的比例分别为12.43%、9.40%、2.89%和5.21%。2024年末，发行人应付债券较上年末减少212,024.38万元，降幅67.96%，主要系债券转入一年内到期的应付债券所致。2025年3月末，发行人应付债券较上年末增加85,000.00万元，增幅85.04%，主要系子公司新发行25富阳水务ABN001所致。最近三年及一期末，发行人应付债券明细如下：

**最近三年及一期末发行人应付债券明细表**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
绿色公司债券	-	-	-	100,290.11
平安证券 ABS	-	-	-	87,495.11
HZ WATER B2503	-	217,115.79	213,562.87	209,677.31
23 杭水 01	100,335.38	100,013.78	100,039.21	-
25 富阳水务 ABN001	85,000.00	-	-	-

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
减：一年内到期的应付债券	387.38	217,181.57	1,629.69	10,322.43
合计	<b>184,948.00</b>	<b>99,948.00</b>	<b>311,972.38</b>	<b>387,140.10</b>

### (3) 长期应付款

最近三年及一期末，发行人长期应付款分别为197,867.73万元、283,451.93万元、307,405.28万元和495,456.49万元，占总负债比例为6.36%、8.54%、8.90%和13.95%。2024年末，发行人长期应付款较上年末增加23,953.35万元，增幅8.45%。2025年3月末，发行人长期应付款较2024年末增加188,051.21万元，增幅61.17%，主要系新增股东借款所致。

**最近三年及一期末发行人长期应付款明细表**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
长期应付款项	444,711.10	257,185.56	250,580.32	169,972.38
专项应付款项	50,745.39	50,219.72	32,871.61	27,895.35
合计	<b>495,456.49</b>	<b>307,405.28</b>	<b>283,451.93</b>	<b>197,867.73</b>

**最近三年及一期末发行人长期应付款项前五大明细表**

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
应付融资租赁款	104,236.75	116,343.12	124,761.25	31,094.89
其中：未确认融资费用	8,391.36	9,269.79	1,501.56	1,501.56
统借统还借款	75,281.00	75,446.92	83,100.00	99,800.00
地方政府专项债券	109,038.80	109,690.42	94,000.00	74,000.00
两新领域超长期特别国债	3,310.00	3,310.00	-	-
股东借款	170,000.00	-	-	-
其他款项	12,468.49	4,572.31	4,619.07	4,622.38
减：一年内到期的长期应付款	29,623.95	52,177.21	55,900.00	39,544.89
合计	<b>444,711.09</b>	<b>257,185.56</b>	<b>250,580.32</b>	<b>169,972.38</b>

## （5）递延收益

最近三年及一期末，发行人递延收益分别为226,180.80万元、269,298.18万元、413,117.25万元和428,812.79万元，占总负债的比例为7.26%、8.11%、11.96%和12.07%。发行人的递延收益主要为政府补助相关的递延收益和供水设施维护费，2024年末，发行人递延收益较2023年末增长143,819.07万元，增幅53.41%，主要系政府补助增加所致。

## 3、有息负债

（1）最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为197.51亿元、216.18亿元、218.70亿元和216.84亿元，占同期末总负债的比例分别为63.44%、65.11%、63.33%和61.04%。最近一期末，发行人银行借款余额为141.00亿元，占有息负债余额的比例为65.02%；银行借款与公司债券外其他公司信用类债券余额之和为159.00亿元，占有息负债余额的比例为73.32%。

报告期各期末，发行人有息负债余额、类型和期限结构如下：

最近三年及一期末公司有息负债结构表

单位：亿元、%

项目	一年以内 (含1年)		2025年3月末		2024年末		2023年末		2022年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款	18.74	47.78	141.00	65.02	146.03	66.77	143.68	66.46	130.13	65.89
其中担保贷款	1.74	4.44	91.35	42.13	14.49	6.63	42.45	19.64	34.03	17.23
其中：政策性银行	2.06	5.25	27.85	12.84	27.11	12.40	26.84	12.41	26.39	13.36
国有六大行	9.58	24.43	91.35	42.13	91.39	41.79	88.45	40.92	79.78	40.39
股份制银行	4.17	10.63	11.35	5.23	12.08	5.52	7.99	3.70	3.36	1.70
地方城商行	2.93	7.47	10.45	4.82	15.45	7.06	16.62	7.69	16.93	8.57
地方农商行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他银行	-	-	-	-	-	-	3.77	1.74	3.67	1.86
债券融资	10.55	26.90	27.99	12.91	41.82	19.12	41.16	19.04	46.77	23.68
其中：公司债券	-	-	9.99	4.61	10.00	4.57	10.00	4.63	10.03	5.08

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	一年以内 (含1年)		2025年3月末		2024年末		2023年末		2022年末	
	金额	占比								
企业债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债务融资工具	10.55	26.90	18.00	8.30	31.82	14.55	10.00	4.63	7.03	3.56
<b>非标融资</b>	<b>5.62</b>	<b>14.33</b>	<b>10.42</b>	<b>4.81</b>	<b>11.63</b>	<b>5.32</b>	<b>12.48</b>	<b>5.77</b>	<b>3.11</b>	<b>1.57</b>
其中：信托融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资租赁	5.62	14.33	10.42	4.81	11.63	5.32	12.48	5.77	3.11	1.57
保险融资计划	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
区域股权市场融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>其他融资</b>	<b>4.31</b>	<b>10.99</b>	<b>26.53</b>	<b>12.23</b>	<b>8.25</b>	<b>3.77</b>	<b>9.47</b>	<b>4.38</b>	<b>10.00</b>	<b>5.06</b>
股东统借统还借款	2.31	5.89	24.53	11.31	7.55	3.45	9.17	4.24	10.00	5.06
其他（商业承兑汇票）	2.00	5.10	2.00	0.92	0.70	0.32	0.30	0.14	-	-
地方专项债券转贷	-	-	<b>10.90</b>	<b>5.03</b>	<b>10.97</b>	<b>5.02</b>	<b>9.40</b>	<b>4.35</b>	<b>7.49</b>	<b>3.79</b>
<b>合计</b>	<b>39.22</b>	<b>100.00</b>	<b>216.84</b>	<b>100.00</b>	<b>218.70</b>	<b>100.00</b>	<b>216.18</b>	<b>100.00</b>	<b>197.51</b>	<b>100.00</b>

(2) 发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书第六节“发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

(3) 截至2025年3月末，发行人短期债券余额占全部债券余额的18.09%，占比较低。为加强公司资金统筹协调，应对突发的短期资金需求，公司制定了短期资金调度应急预案：一是要求公司及下属企业保持适当的资金储备，在满足正常经营的基础上，整个公司层面保持资金流动性充裕，确保紧急情况下有一定的资金余量可供应急；二是保留适当银行授信提款额度，以备不时之需；三是加强公司与各下属企业之间的资金运营方面的协同。

#### 4、所有者权益分析

##### (1) 实收资本(或股本)

最近三年及一期末，发行人实收资本(或股本)分别为500,000.00万元、500,000.00万元、1,000,000.00万元和1,000,000.00万元，2024年末较上年末增加100.00%，主要系以资本公积转增实收资本所致。

### （三）现金流量分析

发行人最近三年及一期合并现金流情况表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
经营活动现金流入小计	180,202.73	765,349.79	730,955.86	698,556.62
经营活动现金流出小计	145,949.11	500,657.20	524,951.52	467,047.93
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,253.62</b>	<b>264,692.59</b>	<b>206,004.34</b>	<b>231,508.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
投资活动现金流入小计	14,614.26	51,583.69	153,858.82	124,178.40
投资活动现金流出小计	121,029.67	344,546.80	489,321.35	434,589.45
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-106,415.41</b>	<b>-292,963.11</b>	<b>-335,462.53</b>	<b>-310,411.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
筹资活动现金流入小计	286,107.53	550,002.54	679,360.50	621,793.62
筹资活动现金流出小计	313,493.53	587,516.62	592,032.40	340,817.78
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-27,386.00</b>	<b>-37,514.08</b>	<b>87,328.10</b>	<b>280,975.84</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>1,949.55</b>	<b>1,977.73</b>	<b>144.75</b>	<b>148.04</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-97,598.24</b>	<b>-63,806.87</b>	<b>-41,985.33</b>	<b>202,221.53</b>
加：期初现金及现金等价物余额	288,120.64	320,729.43	362,714.76	160,493.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>190,522.40</b>	<b>256,922.55</b>	<b>320,729.43</b>	<b>362,714.76</b>

经营活动现金流方面，最近三年及一期，发行人经营活动现金流入分别为698,556.62万元、730,955.86万元、765,349.79万元和180,202.73万元，发行人经营活动产生的现金流入主要为销售商品和提供劳务收到的现金。最近三年及一期，发行人经营活动现金流出分别为467,047.93万元、524,951.52万元、500,657.20万元和145,949.11万元。发行人经营活动产生的现金流出主要为购买商品、接收劳务支付的现金。最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为231,508.69万元、206,004.34万元、264,692.59万元和34,253.62万元。2024年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较2023年增加58,688.25万元，增幅28.49%，主要系2024年度发行人主营业务板块收入增加所致。发行人收到其他与经营活动

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

有关的现金主要为经营租赁收入、政府补助收入、存款利息收入、拆迁补偿款、违约赔偿金收入、其他营业外收入、经营性往来款，支付其他与经营活动有关的现金主要为经营租赁支出、费用性支出、手续费支出、现金捐赠支出、其他营业外支出、经营性往来款。

投资活动现金流方面，最近三年及一期，发行人投资活动现金流入分别为 124,178.40 万元、153,858.82 万元、51,583.69 万元和 14,614.26 万元，发行人投资活动现金流入主要为收到其他与投资活动有关的现金。最近三年及一期，发行人投资活动现金流出分别为 434,589.45 万元、489,321.35 万元、344,546.80 万元和 121,029.67 万元，金额总体呈下降态势，发行人投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。最近三年及一期，发行人投资活动产生的净现金流分别为 -310,411.05 万元、-335,462.53 万元、-292,963.11 万元和 -106,415.41 万元，投资活动现金流呈净流出状态，报告期内变化幅度不大。发行人收到其他与投资活动有关的现金主要为赎回银行理财产品收到的现金，支付其他与投资活动有关的现金主要为购买银行理财产品支付的现金、定期存单。总体来看，发行人对外投资力度较大，导致发行人投资活动产生的现金流量净额为负，呈现净流出状态。

筹资活动现金流方面，最近三年及一期，发行人筹资活动现金流入分别为 621,793.62 万元、679,360.50 万元、550,002.54 万元和 286,107.53 万元，筹资活动现金流入主要为取得借款所收到的现金。最近三年及一期，发行人筹资活动现金流出分别为 340,817.78 万元、592,032.40 万元、587,516.62 万元和 313,493.53 万元，呈增长的趋势。发行人筹资活动现金流出主要为偿还债务所支付的现金和分配股利、利润或偿付利息所支付的现金。最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 280,975.84 万元、87,328.10 万元、-37,514.08 万元和 -27,386.00 万元。2024 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2023 年减少 124,842.18 万元，降幅 142.96%，主要系 2024 年偿还到期债务所致。总体上看，发行人近年筹资活动现金流量净额情况反映出发行人业务规模扩张背景下融资需求旺盛的现状，同时也反映出发行人融资能力较强，企业正常经营活动、投资活动以及到期债务偿还所需资金可以得到有效补充。

## （四）偿债能力分析

最近三年及一期末，发行人偿债能力指标数据见下表：

发行人最近三年及一期末偿债能力情况表

主要财务指标	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
流动比率	1.03	0.85	1.03	1.23
速动比率	0.96	0.79	0.96	1.15
资产负债率（%）	67.38	66.79	73.43	72.94
EBITDA（亿元）	5.41	23.41	14.65	12.66
EBITDA 全部债务比（%）	3.43	12.67	7.64	6.71
全部债务/EBITDA	29.15	7.89	13.09	14.90
EBITDA 利息倍数（倍）	3.10	3.11	2.05	1.67

从短期偿债能力看，最近三年及一期末，流动比率分别为1.23、1.03、0.85和1.03，速动比率分别为1.15、0.96、0.79和0.96，整体保持平稳。

从长期偿债能力看，最近三年及一期末，公司的资产负债率为72.94%、73.43%、66.79%和67.38%。总体而言，公司资产负债率处于合理水平。

最近三年及一期，EBITDA利息保障倍数分别为1.67、2.05、3.11和3.10，发行人整体利息覆盖比例较高，体现了较强的长期偿债能力。

## （五）盈利能力分析

### 1、营业收入和盈利指标分析

发行人合并报表盈利能力指标数据如下：

发行人最近三年及一期末盈利能力情况表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
营业收入	138,231.59	614,220.67	692,456.70	673,567.06
营业成本	90,472.93	436,692.21	524,346.47	531,845.64

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
销售费用	8,253.66	29,503.00	33,969.33	29,810.23
管理费用	12,614.38	46,968.46	41,101.25	36,110.58
研发费用	1,417.24	6,135.65	9,151.05	4,595.94
财务费用	14,510.00	40,744.96	44,778.54	45,264.70
资产减值损失	-	-1,207.79	-675.23	40.96
投资收益	225.59	6,158.11	4,772.37	3,188.78
其他收益	2,771.28	14,017.54	14,012.73	14,998.45
营业利润	6,861.43	63,695.32	49,354.42	38,314.86
营业外收入	386.87	1,464.96	2,057.20	3,119.30
营业外支出	192.08	1,224.07	1,695.06	318.06
利润总额	<b>7,056.22</b>	<b>63,936.21</b>	<b>49,716.56</b>	<b>41,116.10</b>
净利润	<b>2,623.66</b>	<b>47,536.66</b>	<b>27,499.65</b>	<b>24,267.50</b>

最近三年及一期，公司营业收入分别为673,567.06万元、692,456.70万元、614,220.67万元和138,231.59万元，营业成本分别为531,845.64万元、524,346.47万元、436,692.21万元和90,472.93万元，营业毛利率分别为21.04%、24.28%、28.90%和34.55%。

最近三年及一期，发行人营业外收入分别为3,119.30万元、2,057.20万元、1,464.96万元和386.87万元。2024年度发行人营业外收入较2023年减少592.24万元，降幅28.79%，主要系违约赔偿收入及盈利得增加所致。

最近三年及一期，公司利润总额持续增长，分别为41,116.10万元、49,716.56万元、63,936.21万元和7,056.22万元。

## 2、期间费用分析

### 最近三年及一期期间费用明细

单位：万元、%

项目	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	8,253.66	22.43	29,503.00	23.92	33,969.33	26.33	29,810.23	25.75

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	2025年1-3月		2024年度		2023年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
管理费用	12,614.38	34.28	46,968.46	38.08	41,101.25	31.86	36,110.58	31.19
研发费用	1,417.24	3.85	6,135.65	4.97	9,151.05	7.09	4,595.94	3.97
财务费用	14,510.00	39.44	40,744.96	33.03	44,778.54	34.72	45,264.70	39.09
合计	36,795.28	100.00	123,352.08	100.00	129,000.17	100.00	115,781.45	100.00

最近三年及一期，期间费用占营业收入比重分别为17.19%、18.63%、20.08%和26.62%，费用占比较为稳定。从期间费用结构看，发行人期间费用主要以财务费用、管理费用和销售费用为主。

### 3、政府补助分析

最近三年及一期，公司计入其他收益的政府补助分别为 14,998.45 万元、14,012.73 万元、14,017.54 万元和 2,382.16 万元，具体构成如下：

#### (1) 政府补助明细

2025 年 3 月，发行人计入其他收益的政府补助明细如下：

项目	金额	单位：万元
供水建设资金工程项目	2,104.65	
闲林水厂	31.25	
立体停车库	7.35	
“一事一议”项目补助	210.42	
高校毕业生社保补贴申领	9.64	
立体停车库	7.35	
稳岗、扩岗补贴	9.15	
项目管理费	2.35	
合计	2,382.16	

2024 年，发行人计入其他收益的政府补助明细如下：

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

单位：万元

项目	本期发生额
供水建设资金	10,064.66
四堡污水转输泵站工程	184.26
供水设施补贴	85.23
二厂中央资金	29.94
杭州市市区公共停车场(库)补贴	29.42
新安江第二自来水厂	18.38
中东河二污千管工程	14.81
城北净水厂专项补助递延收益结转	5.91
节水教育基地	3.76
杭州市拱墅区发展改革和经济信息化局政府补助	0.90
南星水厂取水头部	0.22
污水泵站在线监测系统	0.17
税金即征即退	1,720.55
水资源补助	440.82
项目管理费	356.37
管网抢修费	335.54
稳岗补贴	149.99
“一事一议”项目补助	124.71
代收污水处理费手续费返还	123.37
上城区投资促进局专项扶持资金	65.00
城北厂配套北景园泵站改扩建自控工程项目补助	63.94
西溪路 608 号停车场运营及服务提升补助	60.00
农村饮用水增值税减免	36.69
个税手续费返还	22.33
流域水环境质量改善与健康重建关键技术、装备研发及示范项目补助	20.80
人才培育资助	19.28
高校毕业生社保补贴	8.24
化学检验技能大师工作室补助资金	5.00
产学研补助	4.95
增值税加计抵减	4.37
企业引进人才奖励	3.70

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	本期发生额
省科小奖励	3.00
科技型中小企业补贴	3.00
就业补贴	2.50
一次性扩岗补贴	1.67
杭州市国四柴油汽车淘汰补助	1.62
残疾人就业补贴	1.37
企业招用退役士兵扣减增值税优惠	0.90
就业管理中心扩岗位补贴	0.15
<b>合计</b>	<b>14,017.54</b>

2023 年，发行人计入其他收益的政府补助明细如下：

单位：万元	
项目	金额
供水建设资金	11,241.34
四堡污水转输泵站工程	184.26
重点流域水污染防治专项资金	33.70
杭州市市区公共停车场（库）补贴	29.42
杭州市闲林水厂一期工程	25.00
污水泵站在线监测系统	24.80
新安江第二自来水厂	18.38
中东河二污干管工程	3.25
南星水厂取水头部	0.22
接水费补贴	800.00
退税收入	411.58
水资源补助	409.03
管网抢修费	269.51
项目管理费	161.64
贷款利息补贴	129.64
进项税加计扣除	77.99
2023 年“浙江制造”认证证书	40.00
农村饮用水增值税减免	37.95
富阳区政府质量奖	30.00

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目	金额
个税手续费返还	22.72
小升规政府补助	20.00
升级规模以上企业政府奖励	10.00
其他零星补助	7.22
新型建筑工业化专项奖励资金	5.00
稳岗补贴	4.13
就业补贴	3.65
企业引进人才奖励	3.20
2022 年服务业奖励（天台县五佳窗口）	2.64
杭州市富阳区市场监督管理局支付国内外发明专利补助	2.60
留工补助	2.35
残疾人就业补贴	0.91
一次性扩岗补贴	0.60
<b>合计</b>	<b>14,012.73</b>

## （2）发行人收到政府补助的可持续性

发行人作为杭州最重要的水务运营主体，享有较强的区位垄断优势，由于发行人主营的供水、污水处理业务具有较强的民生效应及社会效益，发行人在水务运营方面持续获得政府补助，持续稳定的政府补助对发行人的盈利水平提供了较好的补充。

报告期内，发行人计入其他收益的政府补助主要由供水建设资金补助、项目建设专项补助构成。

供水建设资金补助方面，报告期内，发行人计入其他收益的供水建设资金补助分别为9,869.17万元、11,241.34万元、10,064.66万元和2,104.65万元，系发行人根据《杭州市城市供水管理条例》及杭州市政府下发的《杭州市人民政府办公厅关于市水务集团有关问题的答复》（府办简复第B20140667号）等政策文件取得的城市供水工程建设资金，报告期内补贴规模较为稳定。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目建设专项补助方面，报告期内发行人在建自营项目闲林水厂、之江旅游上泗地区供水并网工程等项目收到了项目建设配套补助资金。截至报告期末，发行人主要在建自营项目总投资合计142.04亿元，部分项目仍可收到市级、省级配套补助资金，相关补助资金在市级、省级重大项目建设专项资金中列支。发行人收到与上述资产相关的政府补助确认为“递延收益”的部分，在资产使用寿命内分期摊销计入“其他收益”。

综上，发行人相关补贴政策得到了较好的落实，报告期内政府补助较为稳定。发行人作为杭州市最重要的水务领域国有资产经营主体，随着杭州全市域水务一体化进程的稳步推进，发行人现已逐步发展成为杭州市域统筹管理的水务运营主体，业务专营地位愈发突出，预计政府补助的可持续性较强。

## （六）关联交易情况

### 1、发行人的控股股东

发行人的控股股东情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）
杭州市城市建设投资集团有限公司	浙江杭州	投资与资产管理	3,000,000.00

### 2、发行人的子公司

详见本募集说明书“第四节发行人基本情况：第四部分-发行人重要权益投资情况：（一）主要子公司概况”。

### 3、发行人合营和联营企业

详见本募集说明书“第四节发行人基本情况：第四部分-发行人重要权益投资情况：（二）参股公司情况”。

### 4、发行人的其他关联方

截至 2024 年末发行人的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
---------	-------------

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州水司物资有限公司	参股企业
杭州余杭水务控股集团有限公司	孙公司杭州水务原水有限公司参股股东
浙江水联环科集团有限公司	孙公司杭州水务智造有限公司参股股东
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	子公司杭州富阳水务有限公司股东
杭州市市政工程集团有限公司	母公司之联营公司
杭州建工集团有限责任公司	母公司之联营公司
浙江省建工集团有限责任公司	子公司杭州水务银湖制水有限公司参股股东
杭州滨江环境发展有限公司	子公司杭州滨江水务有限公司参股股东
浙江国兴投资集团有限公司	子公司杭州临安水务有限公司投资方
建德市水务有限公司	子公司杭州建德自来水有限公司参股股东
景宁畲族自治县水利发展有限公司	子公司丽水杭景原水有限公司参股股东
中国水利水电第五工程局有限公司	子公司丽水杭景原水有限公司参股股东
中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	子公司杭州水务数智科技股份有限公司参股股东
杭州悦米智能科技有限公司	子公司杭州水务数智科技股份有限公司参股股东
建德市新水建设有限公司	子公司杭州建德自来水有限公司、杭州建德污水处理有限公司参股股东建德市水务有限公司的全资子公司
杭州安嘉物业管理有限公司	母公司之孙公司杭州市安居城市服务有限公司之联营公司
杭州远洋新时代物业管理有限公司	母公司之子公司杭州市房地产开发集团有限公司之联营公司
杭州中宸城镇建设有限公司	母公司之联营公司杭州金融城建设发展有限公司参股股东
杭州和达交通投资有限公司	母公司之子公司杭州钱塘城发码头经营有限公司参股股东
中国石化销售股份有限公司浙江杭州石油分公司	母公司之子公司杭州杭石公交加油站有限公司参股股东
杭州电化集团有限公司	母公司之子公司杭州临江环保热电有限公司参股股东
杭州市民卡管理有限公司	母公司之子公司杭州金通科技股份有限公司参股股东
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	母公司之子公司嘉善城发建设发展有限公司、杭州诚寓商业管理有限公司参股股东
杭州望海潮建设有限公司	母公司之子公司杭州城投海潮建设发展有限公司参股股东
杭州市拱墅区城市建设集团有限公司	母公司之子公司杭州城投武林投资发展有限公司参股股东

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江交工集团股份有限公司	母公司之子公司杭州富阳城发建设发展有限公司、杭州富阳城发建设管理有限责任公司、杭州富阳城治开发建设有限公司参股股东
浙江新盛建设集团有限公司	母公司之子公司杭州城投海潮建设发展有限公司参股股东
杭州市路桥集团股份有限公司	受同一母公司控制
杭州市沥青拌和有限公司	受同一母公司控制
杭州路桥市政设施管养有限公司	受同一母公司控制
杭州市公共交通集团有限公司	受同一母公司控制
杭州巴士传媒集团有限公司	受同一母公司控制
杭州公交旅游客运有限公司	受同一母公司控制
杭州金通汽车修理有限公司	受同一母公司控制
杭州市公共自行车交通服务发展有限公司	受同一母公司控制
杭州市能源集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市燃气集团有限公司	受同一母公司控制
杭州天然气有限公司	受同一母公司控制
杭州钱江燃气有限公司	受同一母公司控制
杭州电力设备制造有限公司	受同一母公司控制
杭州欣美成套电器制造有限公司	受同一母公司控制
杭州市能源集团工程科技有限公司	受同一母公司控制
杭州热电集团股份有限公司	受同一母公司控制
杭州市环境集团有限公司	受同一母公司控制
杭州环临环境发展有限公司	受同一母公司控制
杭州天子岭清洁直运发展有限公司	受同一母公司控制
杭州市城市建设发展集团有限公司	受同一母公司控制
杭州城发置业发展有限公司	受同一母公司控制
杭州富阳城发建设发展有限公司	受同一母公司控制
杭州市地下管道开发有限公司	受同一母公司控制
杭州大江东城市资源开发有限公司	受同一母公司控制
杭州临安城市管网建设开发有限公司	受同一母公司控制
杭州富阳城发项目管理有限公司	受同一母公司控制
杭州市市政公用建设开发有限公司	受同一母公司控制
杭州络达交通市政规划设计研究院有限公司	受同一母公司控制

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州城投资本集团有限公司	受同一母公司控制
杭州城创投资管理有限公司	受同一母公司控制
杭州城景实业有限公司	受同一母公司控制
杭州市钱江新城开发集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市安居集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市安居建设投资集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市第四建筑工程有限公司	受同一母公司控制
杭州城投良渚投资发展有限公司	受同一母公司控制
杭州城北文澜大酒店有限公司	受同一母公司控制
杭州城投海潮建设发展有限公司	受同一母公司控制
杭州钱和置业有限公司	受同一母公司控制
杭州市城市基础设施开发总公司	受同一母公司控制
杭州市市政材料测试站有限公司	受同一母公司控制
杭州市房地产开发集团有限公司	受同一母公司控制
杭州越祥房地产有限公司	受同一母公司控制
杭州辰祥房地产有限公司	受同一母公司控制
杭州锦祥房地产有限公司	受同一母公司控制
杭州启祥房地产开发有限公司	受同一母公司控制
杭州致祥房地产开发有限公司	受同一母公司控制
杭州杭房租赁有限公司	受同一母公司控制
杭州市勘测设计研究院有限公司	受同一母公司控制
杭州市房屋安全鉴定检测中心有限公司	受同一母公司控制
杭州城投房产经营有限公司	受同一母公司控制
杭州城投武林投资发展有限公司	受同一母公司控制
杭州城投新文建设发展有限公司	受同一母公司控制
杭州市城东新城建设投资有限公司	受同一母公司控制
杭州临江环境能源有限公司	受同一母公司控制
杭州城投商业发展有限公司	受同一母公司控制
杭州市钱江新城投资集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市停车产业股份有限公司	受同一母公司控制
杭州钱江新城物业管理有限公司	受同一母公司控制
杭州钱江新城文化传媒有限公司	受同一母公司控制

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州钱江新城商业旅游发展有限公司	受同一母公司控制
杭州宁巢公寓运营管理有限公司	受同一母公司控制
杭州安居三墩城市发展有限公司	受同一母公司控制
杭州白石产业运营发展有限公司	受同一母公司控制
杭州城投实业有限公司	受同一母公司控制
杭州城投资产集团有限公司	受同一母公司控制
杭州城投综合管廊有限公司	受同一母公司控制
杭州富阳塍祥城建开发有限公司	受同一母公司控制
杭州富阳地下管道开发有限公司	受同一母公司控制
杭州建易建设信息技术有限公司	受同一母公司控制
杭州金通科技股份有限公司	受同一母公司控制
杭州临江环保热电有限公司	受同一母公司控制
杭州临平安居建设有限公司	受同一母公司控制
杭州钱城东韵商业管理有限公司	受同一母公司控制
杭州钱慧置业有限公司	受同一母公司控制
杭州钱江新城金融投资有限公司	受同一母公司控制
杭州钱江新城市政园林建设有限公司	受同一母公司控制
杭州钱通置业有限公司	受同一母公司控制
杭州钱新生态技术有限公司	受同一母公司控制
杭州钱运置业有限公司	受同一母公司控制
杭州热电工程有限公司	受同一母公司控制
杭州市安居城市服务有限公司	受同一母公司控制
杭州市安居房产租赁集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市安居宁巢投资有限公司	受同一母公司控制
杭州市城市大脑停车系统运营股份有限公司	受同一母公司控制
杭州市城投产融发展集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市城投服务集团有限公司	受同一母公司控制
杭州市公共交通集团有限公司场站建设分公司	受同一母公司控制
杭州市公共交通集团有限公司电车分公司	受同一母公司控制
杭州市公共交通集团有限公司培训中心	受同一母公司控制
杭州市居住区投资建设集团有限公司	受同一母公司控制

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州市邻居中心管理有限公司	受同一母公司控制
杭州市新能源投资发展有限公司	受同一母公司控制
杭州萧山城发码头经营有限公司	受同一母公司控制
杭州萧山环城生物能源有限公司	受同一母公司控制
杭州亚运村建设有限公司	受同一母公司控制
杭州中房信息科技有限公司	受同一母公司控制

## 5、关联方交易

### （1）销售商品/提供劳务

#### 2024 年公司出售商品/提供劳务关联交易前五大明细

单位：万元、%

关联方名称	关联交易内容	金额	占营业收入比例
杭州市城东新城建设投资有限公司	工程施工及养护	3,046.30	0.50
杭州市安居集团有限公司	工程施工及养护	1,486.76	0.24
杭州城投武林投资发展有限公司	工程施工及养护	1,275.14	0.21
杭州市城市建设投资集团有限公司	工程施工及养护	475.81	0.08
杭州安居三墩城市发展有限公司	工程施工及养护	457.36	0.07
合计	-	6,741.37	1.10

#### 2023 年公司出售商品/提供劳务关联交易前五大明细

单位：万元、%

关联方名称	关联交易内容	金额	占营业收入比例
杭州余杭水务控股集团有限公司	原水	13,073.05	1.88
杭州市城东新城建设投资有限公司	工程施工	2,677.43	0.38
杭州城投武林投资发展有限公司	工程施工	1,807.95	0.26
杭州市安居集团有限公司	工程施工	872.37	0.13
建德市水务有限公司	建筑安装工程	827.70	0.12
合计	-	19,258.50	2.77

**2022 年公司出售商品/提供劳务关联交易前五大明细**

单位：万元、%

关联方名称	关联交易内容	金额	占营业收入比例
杭州余杭水务控股集团有限公司	原水	32,378.70	4.81
浙江省建工集团有限责任公司	建筑安装工程	2,500.00	0.37
杭州城投武林投资发展有限公司	建筑安装工程	1,510.30	0.22
浙江国兴投资集团有限公司	建筑安装工程	828.25	0.12
杭州市城市建设投资集团有限公司	建筑安装工程	545.22	0.08
<b>合计</b>		<b>37,762.47</b>	<b>5.60</b>

**(2) 采购商品/接受劳务****2024 年公司采购商品/接受劳务关联交易前五大明细**

单位：万元、%

关联方名称	关联交易内容	金额	占营业成本比例
杭州城景实业有限公司	购买商品	3,910.35	0.90
杭州城投实业有限公司	购买商品	815.09	0.19
杭州市路桥集团股份有限公司	工程施工及养护	588.64	0.13
杭州市勘测设计研究院有限公司	服务费	385.14	0.09
杭州市能源集团工程科技有限公司	工程施工及养护	353.77	0.08
<b>合计</b>		<b>6,052.98</b>	<b>1.39</b>

**2023 年公司采购商品/接受劳务关联交易前五大明细**

单位：万元、%

关联方名称	关联交易内容	金额	占营业成本比例
浙江省建工集团有限责任公司	建筑安装工程	44,069.70	8.38
中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	建筑安装工程	19,057.23	3.62
杭州市路桥集团股份有限公司	建筑安装工程	7,832.65	1.49
中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司	服务费	4,766.17	0.91
杭州市城市建设投资集团有限公司	借款利息	3,755.93	0.71
<b>合计</b>		<b>79,481.69</b>	<b>15.11</b>

**2022 年公司采购商品/接受劳务关联交易前五大明细**

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	金额	占营业成本比例
浙江省建工集团有限责任公司	工程施工	14,222.39	2.67
中国水利水电第五工程局有限公司	工程施工	2,726.83	0.51
建德市新水建设有限公司	建筑安装工程	590.16	0.11
浙江国兴投资集团有限公司	工程施工	420.79	0.08
杭州市市政工程集团有限公司	工程施工	176.51	0.03
<b>合计</b>		<b>18,136.68</b>	<b>3.40</b>

**(3) 关联租赁情况****2023 年-2024 年公司关联租赁明细**

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	2024 年确认的租赁成本金额	2023 年确认的租赁成本金额
浙江国兴投资集团有限公司	杭州临安自来水有限公司	管网	2011-4-8	2031-4-7	116.39	116.39
杭州市居住区投资建设集团有限公司	杭州市水务集团有限公司	房屋	2020-10-29	2025-10-28	33.11	33.11
<b>合计</b>	-	-	-	-	<b>149.50</b>	<b>149.50</b>

注：浙江国兴投资有限公司将临安市区及周边范围 DN75 以下管网及小区管网出租给临安自来水有限公司使用，租赁资产评估价为 46,556,772.00 元，年租金按评估价 2.5% 计算。

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目****最近三年末发行人主要关联方应收款项情况**

单位：万元

关联方名称	2024 年末	2023 年末	2022 年末
<b>(1) 应收账款</b>			
杭州余杭水务控股集团有限公司	-	119.61	3,187.88
建德市新水建设有限公司	-	2,937.86	1,204.83
建德市水务有限公司	-	1,445.08	564.39

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

关联方名称	2024年末	2023年末	2022年末
浙江省建工集团有限责任公司	-	325.35	48.05
杭州余杭城西净水有限公司	-	-	43.43
杭州市城投新文建设发展有限公司	-	-	-
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	-	751.63	-
杭州城投武林投资发展有限公司	-	385.34	-
杭州市安居集团有限公司	681.03	-	-
杭州富阳腾祥城建开发有限公司	301.24	-	-
杭州市钱江新城开发集团有限公司	216.37	-	-
杭州城投海潮建设发展有限公司	110.41	-	-
杭州市城东新城建设投资有限公司	105.28	-	-
<b>小计</b>	<b>1,414.34</b>	<b>5,964.87</b>	<b>5,048.58</b>
<b>(2) 预付款项</b>			
杭州市城市建设投资集团有限公司	-	-	200.00
杭州临安路桥工程有限公司	-	-	19.64
杭州天然气有限公司	8.67	4.77	2.31
杭州钱江燃气有限公司	1.28	1.39	1.39
杭州富阳城发项目管理有限公司	-	0.65	0.65
杭州市能源集团工程科技有限公司	1.15	1.32	-
杭州余杭水务控股集团有限公司	-	0.91	-
杭州市路桥集团股份有限公司	0.05	-	-
<b>小计</b>	<b>11.15</b>	<b>9.04</b>	<b>223.99</b>
<b>(3) 合同资产</b>			
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	-	-	31.50
杭州市市政公用建设开发有限公司	-	54.13	25.00
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	-	-	20.46
杭州市城市建设投资集团有限公司	89.74	846.25	-
杭州市城东新城建设投资有限公司	470.82	513.39	-
浙江省建工集团有限责任公司	-	138.06	-
杭州市钱江新城开发集团有限公司	19.70	105.32	-
杭州城投新文建设发展有限公司	92.78	92.78	-
杭州城投武林投资发展有限公司	252.89	-	-
杭州市安居集团有限公司	33.58	-	-
<b>小计</b>	<b>959.52</b>	<b>1,749.93</b>	<b>76.96</b>

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

关联方名称	2024年末	2023年末	2022年末
<b>(4) 其他应收款</b>			
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	313,409.04	414,307.14	409,524.37
建德市新水建设有限公司	-	78.17	211.44
杭州市市政工程集团有限公司	-	0.10	62.30
杭州市城市建设投资集团有限公司	53,340.87	51.08	50.00
杭州天然气有限公司	11.01	11.53	48.50
浙江省建工集团有限责任公司	-	74.61	40.92
杭州临安城镇化投资建设有限公司	-	-	-
杭州市钱江新城开发集团有限公司	34.73	30.00	-
杭州市公共交通集团有限公司	5.92	-	-
<b>小计</b>	<b>366,801.58</b>	<b>414,552.63</b>	<b>409,937.53</b>
<b>(5) 其他非流动资产</b>			
中国水利水电第五工程局有限公司	-	1,194.87	2,227.26
浙江省建工集团有限责任公司	-	200.00	-
杭州市钱江新城开发集团有限公司	100.00	100.00	-
杭州市城市建设投资集团有限公司	200.00	-	-
<b>小计</b>	<b>300.00</b>	<b>1,494.87</b>	<b>2,227.26</b>

## (2) 应付项目

### 最近三年末发行人主要关联方应付款项情况

单位：万元

项目及关联方名称	2024年末	2023年末	2022年末
<b>(1) 应付账款</b>			
浙江省建工集团有限责任公司	-	25,643.02	14,113.19
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	-	5,271.22	5,271.22
建德市新水建设有限公司	-	2.27	649.00
浙江国兴投资集团有限公司	-	787.38	566.65
杭州市路桥集团股份有限公司	219.22	143.60	159.19
杭州天创水务有限公司	-	5,773.57	-
景宁畲族自治县水利发展有限公司	-	4,444.04	-
中国水利水电第五工程局有限公司	-	4,678.71	-

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目及关联方名称	2024年末	2023年末	2022年末
杭州城投实业有限公司	447.87	-	-
杭州市能源集团工程科技有限公司	356.83	-	-
杭州市勘测设计研究院有限公司	221.17	-	-
杭州临江环保热电有限公司	88.88	-	-
<b>小计</b>	<b>1,333.97</b>	<b>46,743.81</b>	<b>20,759.25</b>
<b>(2) 预收款项</b>			
浙江国兴投资集团有限公司	-	-	248.50
杭州市居住区投资建设集团有限公司	-	-	4.19
杭州金通汽车修理有限公司	0.16		
杭州宁巢公寓运营管理有限公司	0.17		
杭州市安居集团有限公司	0.88		
<b>小计</b>	<b>1.23</b>		<b>252.68</b>
<b>(3) 其他应付款</b>			
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	-	90,851.29	94,258.39
浙江国兴投资集团有限公司	-	3,532.78	3,416.39
建德市水务有限公司	-	1,001.44	1,001.44
杭州余杭水务控股集团有限公司	-	546.23	522.71
杭州市市政工程集团有限公司	-	126.84	156.95
杭州水司物资有限公司	-	100.52	102.24
杭州市城市建设投资集团有限公司	141.92	8,624.81	89.15
杭州城投实业有限公司	50.00	-	-
杭州市沥青拌和有限公司	25.05	-	-
杭州市能源集团工程科技有限公司	20.82	-	-
杭州市路桥集团股份有限公司	20.00	-	-
<b>小计</b>	<b>257.79</b>	<b>104,783.91</b>	<b>99,547.27</b>
<b>(4) 长期应付款</b>			
杭州市城市建设投资集团有限公司	62,157.00	83,100.00	72,600.00
<b>小计</b>	<b>62,157.00</b>	<b>83,100.00</b>	<b>72,600.00</b>
<b>(5) 合同负债</b>			
浙江国兴投资集团有限公司	-	-	-
浙江省建工集团有限责任公司	-	-	-
杭州市城市建设投资集团有限公司	1,621.48	1,242.89	-
杭州市市政工程集团有限公司	-	-	-

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项目及关联方名称	2024年末	2023年末	2022年末
杭州市路桥集团股份有限公司	-	-	-
杭州市城东新城建设投资有限公司	1,109.43	2,324.64	-
杭州城投武林投资发展有限公司	610.61	877.77	-
杭州富阳城市建设投资集团有限公司	-	623.24	-
杭州城投良渚投资发展有限公司	592.35	592.35	-
杭州市安居集团有限公司	2,394.21	-	-
<b>小计</b>	<b>6,328.08</b>	<b>5,660.89</b>	<b>-</b>

## 7、关联担保情况

### 截至 2024 年末发行人关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州市水务集团有限公司	杭州水务原水有限公司	255.00	2018/12/29	2045/12/28	否
杭州市水务集团有限公司	杭州水务原水有限公司	7,650.00	2019/3/22	2045/12/28	否
杭州市水务集团有限公司	杭州水务原水有限公司	8,280.23	2019/8/16	2045/12/28	否
<b>合计</b>		<b>16,185.23</b>			

## 8、拆借资金情况

### 截至 2024 年末发行人关联方拆借资金情况

单位：万元

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
拆入：				
杭州市城市建设投资集团有限公司	54,881.00	2017/12/11	2032/12/10	七格四期项目
杭州市城市建设投资集团有限公司	3,238.00	2017/12/11	2024-6-20	七格四期项目，本年归还
杭州市城市建设投资集团有限公司	3,481.00	2017/12/11	2024-12-20	七格四期项目，本年归还
杭州市城市建设投资集团有限公司	4,400.00	2018-1-30	2031-12-22	七格四期项目
杭州市城市建设投资集团有限公司	1,100.00	2018-1-30	2024-3-12	七格四期项目，本年归还

关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	说明
杭州市城市建设投资集团有限公司	10,000.00	2018-2-28	2026-3-1	七格四期项目
杭州市城市建设投资集团有限公司	8,600.00	2023-3-12	2024-3-11	本年归还
杭州市城市建设投资集团有限公司	6,000.00	2015-12-18	2025-12-18	[注]
	91,700.00			

注：2015 年度本公司与母公司城投集团签订资金借款合同，本公司向其借款人民币 6,000.00 万元专项用于杭州第二水源输水通道（九溪线）工程，借款期限 2015 年 12 月 18 日至 2025 年 12 月 18 日，年利率 1.20%。建设期结束后，在 7 年内分年支付。截至 2024 年 12 月 31 日借款本金 6,000.00 万元。

## 9、资金集中管理

根据最终控制方杭州市城市建设投资集团有限公司管理要求，集团公司对发行人部分银行账户资金实行集中统一管理。截至 2024 年末，与资金集中管理相关的其他应收款 53,311.61 万元。

## （七）或有事项情况

### 1、保函

（1）根据杭州水务工程建设有限公司与杭州市排水有限公司签订的主城区老旧污水管道有机更新（六期）建设工程施工合同，本公司在杭州联合农村商业银行股份有限公司东新支行开具了 6,625,967.90 元的履约保函。

（2）根据杭州水务工程建设有限公司与杭州市排水有限公司签订的主城区老旧污水管道有机更新（六期）建设工程施工合同，本公司在杭州联合农村商业银行股份有限公司东新支行开具了 1,191,667.38 元的履约保函。

（3）根据杭州水务工程建设有限公司与杭州新汇东置业有限公司签订的就杭政储出【2019】26 号地块商业商务、娱乐康体兼容住宅用房（杭州江河汇江东区块暂命名）（三期）工程合同，本公司在杭州银行股份有限公司环北支行开具了 1,520,000.00 元的履约保函。

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

(4) 根据丽水杭景原水有限公司与景宁畲族自治县水利局签订的《景宁畲族自治县金村水库及供水工程 PPP 项目合同》,本公司在中国农业银行股份有限公司景宁畲族自治县支行开具了 35,000,000.00 元的履约保函。

(5) 根据银湖制水公司与杭州市富阳区住房和城乡建设局、杭州市水务控股集团有限公司、浙江省建工集团有限责任公司签订的富阳区银湖水厂一期工程及千岛湖配水工程配套供水设施建设工程 PPP 项目特许经营协议承继合同, 本公司在中国银行股份有限公司浙江省分行开具了 50,000,000.00 元的履约保函。

## （八）未决诉讼、仲裁情况

截至本募集说明书签署日, 发行人不存在尚未判决的或可预见的(争议标的金额超过截至 2024 年末公司净资产 5%的)重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## （九）资产受限情况

截至2024年末, 发行人受限资产账面价值78,406.86万元, 占期末净资产的比例为4.57%, 占期末总资产的比例为1.52%, 具体情况如下表所示:

截至 2024 年末发行人受限资产明细

单位: 万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金-银行存款	8.50	ETC 冻结
货币资金-银行存款	622.23	因冻结使用受限制的款项
货币资金-其他货币资产	709.38	银行承兑汇票保证金
货币资金-其他货币资产	504.18	票据、信用证保证金
货币资金-其他货币资产	951.63	保函、履约保证金
货币资金-其他货币资产	120.21	融资保证金
固定资产-房屋及建筑物	10,736.90	抵押融资
无形资产-土地使用权	64,747.13	抵押融资
无形资产-专利权	6.69	质押融资
应收账款	-	借款质押[注 1]
固定资产	-	融资租赁售后回租资产[注 2]
在建工程	-	
合计	78,406.86	

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

注 1:

(1) 本公司于 2017 年 12 月 27 日与交通银行股份有限公司杭州庆春路支行（以下简称“交通银行”）签订《应收账款质押合同》，约定对本公司与交通银行签订的合同编号为 17060004 的《固定资产贷款合同》项下的主债权本金做质押保证，出质标的为本公司 2020 年至 2031 年对杭州市综合行政执法局（曾用名：杭州市城市管理委员会）的所有应收款项，截至 2024 年 12 月 31 日，交通银行质押借款余额（含利息）为 14,016,291.67 元。

(2) 本公司之子公司杭州水务之江污水处理有限公司将其与杭州之江国家旅游度假区基础设施建设开发中心于 2018 年 10 月 26 日签署的《之江净水厂工程 PPP 项目 PPP 合同》项下享有的全部权益和收益的 20% 质押给中国工商银行股份有限公司杭州解放路支行，用于长期借款。截至 2024 年 12 月 31 日，中国工商银行质押借款余额（含利息）为 138,252,420.24 元。

(3) 本公司之子公司杭州水务之江污水处理有限公司将其与杭州之江国家旅游度假区基础设施建设开发中心于 2018 年 10 月 26 日签署的《之江净水厂工程 PPP 项目 PPP 合同》项下享有的全部权益与收益（包括但不限于《之江净水厂工程 PPP 项目 PPP 合同》项下杭州之江国家旅游度假区基础设施建设开发中心支付的污水处理服务费及其他资金）产生的应收账款的 80% 质押给国家开发银行浙江省分行，用于长期借款。截至 2024 年 12 月 31 日，国家开发银行质押借款余额（含利息）为 687,458,105.39 元。

(4) 本公司之子公司丽水杭景原水有限公司与中国农业银行股份有限公司景宁畲族自治县支行签订《最高额权利质押合同》，以应收账款质押担保，该应收账款为景宁畲族自治县金村水库及供水工程 PPP 项目合同预期收益，出质权利暂作价为人民币 7.44752 亿元，该质押担保对象为公司与中国农业银行股份有限公司景宁畲族自治县支行签订的《固定资产借款合同》，借款金额为 2 亿元，借款期限自 2020 年 8 月 12 日至 2035 年 8 月 11 日。截至 2024 年 12 月 31 日，合同项下共计借款总额 180,196,144.05 元。

(5) 本公司之子公司杭州水务银湖制水有限公司与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行签订的质押合同，银湖制水公司以富阳区银湖水厂一期工程及千岛湖配水工程配套供水设施建设工程 PPP 项目合同项下水费收益权进行质押向该行借款，借款额度为 871,518,800.00 元，借款期限为 336 个月，自第一个实际提款日起算。截止 2024 年 12 月 31 日，借款余额为 457,683,656.62 元。

注 2:

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

本公司之子公司杭州富阳水务有限公司与招银金融租赁有限公司、浙江浙银金融租赁股份有限公司、永赢金融租赁有限公司、华夏金融租赁有限公司、华润融资租赁有限公司签署融资租赁合同（售后回租/不动产回租）的相关约定，承租人将其承诺拥有完整、唯一所有权且不存在任何权利瑕疵的租赁物转让给出租人，并从出租人处租回该等租赁物，在租赁期间内，租赁物的所有权属于出租方，承租人在租赁期间内只享有使用权。租赁物包含本公司的固定资产及在建工程等不动产。

截至 2024 年末，除以上披露的受限资产之外，发行人的主要资产未设定其他抵押、质押、留置和其他限制用途安排。

## 第六节 发行人信用状况

### 一、发行人及本期债券的信用评级情况

#### （一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经联合资信评估股份有限公司评定，根据《杭州市水务集团有限公司主体长期信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本级别的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本次债券暂未进行债项信用评级。

#### （二）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

评级时间	主体信用等级	评级展望	评级公司
2024年7月	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司
2023年8月	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司
2022年6月	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司
2021年7月	AAA	稳定	联合资信评估股份有限公司

### 二、发行人其他信用情况

#### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

截至2025年3月末，发行人共有银行授信额度408.50亿元，其中已使用授信额度为155.89亿元，剩余授信额度为252.61亿元。发行人严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息。

#### 截至 2025 年 3 月末发行人授信情况明细

单位：亿元

银行名称	授信额度	已用额度	剩余额度
工商银行	89.59	31.23	58.36
农业银行	55.76	18.00	37.76
交通银行	86.14	40.42	45.72

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

银行名称	授信额度	已用额度	剩余额度
中国银行	19.05	5.65	13.40
兴业银行	17.71	6.31	11.40
中信银行	21.10	5.05	16.05
国家开发银行	21.40	15.21	6.19
招商银行	1.50	0.00	1.50
杭州银行	17.05	2.89	14.16
建设银行	20.55	5.31	15.24
宁波银行	4.30	3.00	1.30
华夏银行	3.40	2.00	1.40
北京银行	9.50	9.50	0.00
农业发展银行	7.80	3.92	3.88
浙商银行	3.50	2.00	1.50
江苏银行	3.00	2.00	1.00
邮储银行	1.50	1.50	0.00
光大银行	25.65	1.90	23.75
<b>合计</b>	<b>408.50</b>	<b>155.89</b>	<b>252.61</b>

## （二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

## （三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 7 只/73.62 亿元，累计偿还债券 53.62 亿元。

2、截至本募集说明书出具日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 28.50 亿元，明细如下：

单位：亿元、%、年									
序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期 (如有)	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	23 杭水 01	杭州市水务集团有限公司	2023-12-19	-	2026-12-21	3	10.00	2.96	10.00
<b>公司债小计</b>							<b>10.00</b>		<b>10.00</b>
2	24 杭州水务	杭州市水务集团有限公	2024-7-3	-	2025-7-4	1	10.00	2.04	10.00

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

募集说明书摘要

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期(如有)	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
	CP001(科创票据)	司							
3	25富阳水务ABN001 优先、25富阳水务ABN001次	杭州富阳水务有限公司	2025/3/21	-	2031/2/28	6	8.5	2.40	8.5
	债务融资工具小计	-	-	-	-	-	10.00	-	10.00
	合计	-	-	-	-	-	28.50	-	28.50

3、截至募集说明书出具日，发行人不存在存续可续期债券。

4、截至募集说明书出具日，发行人存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

发行主体	债券品种类型	注册机构	注册规模(亿元)	已使用额度(亿元)	未使用额度(亿元)	注册时间	批文到期日	剩余未发行注册额度募集资金用途	批文文号
杭州市水务集团有限公司	小公募	中国证监会	33	10	23	2023-12-5	2025-12-5	23亿元用于水务一体化股权收购	证监许可(2023)2727号
公募公司债小计	-		33	10	23		-	-	-
杭州市水务集团有限公司	超短期融资券	银行间市场交易商协会	10	0	10	2023-12-20	2025-12-20	偿还息债务	中市协注(2023)SCP527号
	永续票据		25	0	25	2024-12-25	2026-12-25	偿还息债务	中市协注(2024)MTN1320号
债务融资工具小计	-		35	0	35		-	-	-
合计	-		68	10	58		-	-	-

#### (四) 其他影响资信情况的重大事项

截至募集说明书签署之日，发行人及其子公司无其他影响资信情况的重大事

杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）  
募集说明书摘要

项。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行人2022-2024年度经审计的财务报告、2025年一季度财务报表；
- (二) 主承销商出具的核查意见；
- (三) 法律意见书；
- (四) 资信评级报告；
- (五) 债券持有人会议规则；
- (六) 债券受托管理协议；
- (七) 中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

### 二、备查地点

在本期公开发行公司债券发行期内，投资者可以至发行人处查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

杭州市水务集团有限公司

联系地址：浙江省杭州市拱墅区绍兴路95号

联系人：陈爱朝、高迎、张菁菁、王丽媛

联系电话：0571-87839822

传真：0571-87829689

(此页无正文，为《杭州市水务集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页)



杭州市水务集团有限公司

2025年5月30日