

---

**中国水利水电第十六工程局有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时,应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2021 年 12 月 31 日,公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	18
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	24
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十一、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	24
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

## 释义

发行人、本公司、公司、水电十六局、十六局	指	中国水利水电第十六工程局有限公司
闽江工程局、闽江局	指	中国水利水电闽江工程局
实际控制人	指	国务院国有资产监督管理委员会
控股股东	指	中国电力建设股份有限公司
本次公司债券、本次债券	指	中国水利水电第十六工程局有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券
本次发行	指	本次公司债券的发行
本期债券	指	中国水利水电第十六工程局有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
本期发行	指	本期公司债券的发行
主承销商、华福证券、债券受托管理人、簿记管理人	指	华福证券有限责任公司
承销团	指	主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销组织
认购人、投资者、债券持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
专业投资者	指	相关法律法规规定的专业投资者
审计机构、中天运	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	福建信得律师事务所
评级机构、远东资信	指	远东资信评估有限公司
监管银行	指	招商银行股份有限公司福州分行、中信银行股份有限公司福州分行、中国民生银行股份有限公司北京分行、中国建设银行股份有限公司福建省分行、华夏银行股份有限公司福州闽江支行
募集资金账户	指	发行人在监管银行开立的用于本期债券募集资金的存储、使用以及未来本息兑付的银行账户
中国水电	指	中国水利水电建设股份有限公司，后更名为“中国电力建设股份有限公司”
中国电建、股份公司	指	中国电力建设股份有限公司
水电集团	指	中国水利水电建设集团公司
电建集团	指	中国电力建设集团有限公司
集团财务公司	指	中国电建集团财务有限责任公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
DB	指	Design-Build 的缩写，设计施工总承包
EPC	指	Engineering Procurement Construction 的缩写，设计施工采购总承包
《债券受托管理协议》	指	《中国水利水电第十六工程局有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》及其变更或补充
《持有人会议规则》	指	《中国水利水电第十六工程局有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券持有人会议规则》及其变更或补充

发行文件	指	在本次发行过程中必需的文件材料或其他资料
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	现行有效的《中国水利水电第十六工程局有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的簿记建档利率区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券最终发行利率的过程
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次公司债券而制作的《中国水利水电第十六工程局有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国法定及政府指节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日/或休息日）
报告期	指	2021年1月-12月

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	中国水利水电第十六工程局有限公司		
中文简称	水电十六局		
外文名称（如有）	Sinohydro Bureau 16 Company Limited		
外文缩写（如有）	-		
法定代表人	金建国		
注册资本（万元）			135,000
实缴资本（万元）			135,000
注册地址	福建省福州市 湖东路 82 号		
办公地址	福建省福州市 湖东路 82 号		
办公地址的邮政编码	350003		
公司网址（如有）	<a href="http://16j.powerchina.cn/">http://16j.powerchina.cn/</a>		
电子信箱	16j@powerchina.cn		

### 二、信息披露事务负责人

姓名	殷正康		
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员		
信息披露事务负责人具体职务	总会计师		
联系地址	福建省福州市湖东路 82 号		
电话	0591-87834494		
传真	0591-87834494		
电子信箱	16jzjglb@powerchina.cn		

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国电力建设股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	金建国	董事长（就任）	2021年6月8日	2021年7月27日
监事	刘伟才	监事（就任）	2021年6月8日	2021年7月27日
高级管理人员	潘金仁	总经理（就任）	2021年6月8日	2021年7月27日
高级管理人员	潘金仁	董事（就任）	2021年10月29日	2021年12月23日
董事	赵景涛	董事（就任）	2021年10月29日	2021年12月23日



			日	日
董事	杜学泽	董事（就任）	2021年10月29日	2021年12月23日
董事	何伟	董事（就任）	2021年10月29日	2021年12月23日
董事	邢文东	董事（就任）	2021年10月29日	2021年12月23日
董事	黄志强	董事（就任）	2021年10月29日	2021年12月23日
董事	林文进	董事长（离任）	2021年6月8日	2021年7月27日
监事	徐炳春	监事（离任）	2021年6月8日	2021年7月27日

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：11人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数57%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：金建国

发行人的其他董事：潘金仁、邢文东、赵景涛、黄志强、何伟、杜学泽

发行人的监事：刘伟才

发行人的总经理：潘金仁

发行人的财务负责人：殷正康

发行人的其他高级管理人员：杨伟明、王文飞、谢亚章、陈祖荣、黄国超、范玲斌、林天缙、陈良才

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

经营范围包括：水利水电工程施工总承包；公路工程施工总承包；市政公用工程施工总承包；建筑工程施工总承包；电力工程施工总承包；机场场道工程专业承包；钢结构工程专业承包；地基基础工程专业承包；港口与航道工程施工总承包；水利水电机电安装工程专业承包；水工金属结构制作与安装工程专业承包；河湖整治工程专业承包；城市及道路照明工程专业承包；承装（承修、承试）电力设施；环保工程专业承包；园林绿化工程服务；工程质量检测；工程勘察；工程设计营业性爆破作业的设计施工、安全监理；水工金属结构生产；塔式起重机、门座起重机安装。压力管道安装；桥式起重机、门式起重机的安装、维修；水工金属结构防腐蚀专业施工（限分支机构经营）。（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）。

公司在水利水电工程施工领域具有较为丰富的施工经验，施工技术水平较高，整体经营状况良好。近年来，公司逐步调整业务结构，在稳定国内水利水电施工市场份额的基础上，快速扩展国际业务，并积极开拓以基础设施建设为主的国内非水电业务市场。

公司拥有水利水电工程施工总承包特级资质、水利行业（水库枢纽、灌溉排涝、河道整治）甲级工程设计资质、电力行业（水力发电（含抽水蓄能、潮汐））乙级工程设计资质，可承接建筑、公路、铁路、市政公用、港口与航道、水利水电各类工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务。公司还具有公路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、机场场道工程专业承包贰级、地基基础工程专业承包壹级、港口与航道工程施工总承包贰级、水工金属结构安装工程专业承包贰级等资质。此外，公司还具有承装（修、试）电力设施许可证、混凝土工程甲级检测资质、岩土工程乙级质量检测资质、水工金属结构防腐蚀专业施工能力证书、全国工业产品生产许可证、特种设备安装改造维修许可证、爆破作业单位许可证（三级）、建筑施工安全生产许可证、道路运输许可证等多种资质许可。公司资质齐全，且资质等级高。

#### （1）境内水利水电工程业务

公司自 1982 年成立以来一直从事我国水利水电工程建设，项目遍布全国 20 多个省、市。公司在水利水电建筑市场具有较高的行业地位，其拥有的碾压混凝土筑坝、人工砂石生产、高水头大机组及贯流式机组安装等技术，在国内享有盛誉。尤其是碾压混凝土筑坝技术，是国内实践最早，施工项目最多、坝型最全的企业。近年来，承接的戈兰滩、马马崖、光照、沙沱、思林水电站和喀腊塑克水利枢纽等一系列相关工程，工程质量优良，施工技术居于国际领先地位。

#### （2）境内非水利水电工程业务

公司在巩固和提升境内水利水电业务市场地位的同时，逐步开拓以基础设施项目为主的境内非水电工程业务。根据公司战略目标，未来公司将把公路、市政、航空港等基础设施业务作为重点发展业务，同时把水资源与环境、房屋建筑作为支撑国内基础设施业务规模化发展的有益补充。

#### （3）国际工程承包业务

公司的国际工程业务拓展最早可以追溯到上世纪 70 年代，其承建了由中国政府援助赤道几内亚的毕科莫水电站项目，该项目获得了赤道几内亚总统勋章奖。公司国际业务市场化运作开始于 1999 年，承建的第一个项目是乌兹别克斯坦塔什干国际机场修复工程，该工程是公司走出国门的标志性项目。

#### （4）工程承包采购模式

作为建筑施工企业，公司采购的物资主要包括钢材、水泥和混凝土等工程物资和建筑施工设备等，通常根据施工需求进行采购，直接运输至工地，不大量备货。部分国际项目所需工程物资由国内采购，由于运输耗时较长，单批采购量较大，会形成一定库存，但总体公司库存控制情况较好。公司通过招标进行采购，根据股东中国电建的相关制度，制订了公司自身的采购管理办法。公司设立设备物资集中采购领导小组作为公司设备物资集中采购管理的领导机构，设立采购管理部作为采购管理工作的日常机构，对公司的采购工作实施统一管理。公司各基层单位按照年度制定采购初步计划，并在规定时间上报采购季度计划，提高计划的准确性和执行率。

#### （5）工程施工管理模式

公司主要采用分层管理方式，由公司本部及所属各分局对项目进行逐级管理。其中，对于公司直管项目实行公司-项目部的两级管理，对于授权分局经营的项目实行公司-分局-项目部的三级管理，并采取以项目经理为主体的经营责任考核制度。公司严格执行符合国家、国际标准的质量、安全和环保管理体系，在安全人员配置、现场安全设施投入等方面不断完善，以此加强工程项目质量管理。公司每年年初制定安全工作计划，并由安全环保部定期组织检查监督；同时对各工程项目进行危险源辨识，确定重点监控项目，要求相关项目组定期汇报生产建设情况，并在后期系统检查以及安全月度检查过程中对其进行重点审核与整改。

#### （6）工程承包营销模式

公司为建筑类施工企业，经营区域分为境内与境外两部分。境内市场包括国内水利水电工程承包业务，设计资质范围内的业务，以及相应的投资业务；境外市场主要为对外工

程承包业务，经营区域覆盖亚、非的 10 多个国家及地区，并呈扩大趋势。在国内外建设工程承包完全竞争市场的形势下，发行人的市场营销以公司的战略定位为指导方针，即“以工程建设为主业，优先发展国际业务，巩固和做强做精国内水利水电市场，全方位进军国内基础设施市场，重点发展涉航业务，突出国际业务业绩和利润贡献，依托国内业务提升管理水平、科技创新能力”。根据公司顶层设计及组织机构设置，发行人由市场营销中心归口管理市场营销工作，在国内下设东北、上海、广州、贵州、云南、新疆木垒等六个营销机构，各分公司均有信息收集整理和项目营销职能。根据招标项目的性质，由相关的分公司进行营销，承接的工程项目交由相关的分公司实施。

#### （7）工程承包资金结算方式

在项目资金结算方面，主要包括按月工程量结算、按季度工程量结算的方式。由项目业主核定签署月（季）结算文件后办理结算支付。具体流程如下：发行人和业主按照经各方主体核定的月完成工程量办理进度结算，在结算时业主会扣留合同规定的质量保证金。发行人每月（季）提交付款申请单和下月工作计划，监理人在 14 天内完成核查，提出发包人到期应支付给承包人的金额及相应的支持性材料，并出具付款证书；业主将委托第三方中介机构进行审核，并根据其出具的审核意见进行月（季）度支付。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

### 一、建筑工程行业

#### （1）建筑业概况

建筑业涵盖与建筑生产相关的所有服务内容，包括规划、勘察、设计、建筑物（包括建筑材料与成品及半成品）的生产、施工、安装、建成环境运营、维护管理，以及相关的咨询和中介服务等。作为国民经济的重要支柱产业之一，建筑业的发展与国民经济增长、社会固定资产投资规模联系紧密。

#### （2）我国建筑业的竞争格局和特点

建筑业是中国国民经济的重要支柱产业之一，市场规模庞大，企业数量众多，市场化程度较高。中国建筑业的的企业规模分布呈现“金字塔”状，即极少量大型企业、少量中型企业和众多小型微型企业并存。近几年来，中国建筑业的竞争呈现以下三个特点：

第一，完全竞争性行业。中国建筑业市场准入门槛不高，建筑企业数量众多，经营业务单一，加之行业集中度低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。对于小型项目和普通住宅来讲，市场的供给能力超过了需求，竞争更为激烈。对于大中型项目、技术含量高的项目则竞争程度相对较低，利润水平相对较高。

第二，专业化分工不足，竞争同质化明显。中国建筑企业同质竞争严重，经营领域过度集中于相同的综合承包目标市场。与此同时，专业化建筑企业比例远低于发达国家水平，与建筑业多层次专业化分工承包生产的需求不相适应。

第三，大型建筑企业的竞争优势较为明显。从总体上来看，占据较大市场份额的是具备技术、管理、装备优势和拥有特级资质的大型建筑企业。发达地区建筑强省的大中型建筑企业也占有一定的市场份额，他们主要承揽地区性大中型工程。其他中小企业则主要承担劳务分包、部分专业分包业务及小型工程。

#### （3）影响我国建筑业发展的有利因素和不利因素

##### 1) 有利因素

经济持续增长与投资推动促进建筑业快速发展。中国处于城市化加速和工业化时期，投资是推动中国经济增长的重要因素之一。受益于固定资产投资和房地产投资的持续快速增长、城市化进程加快以及新农村建设的推进，中国建筑业将在未来较长时期内快速持续发展。

国家产业政策将继续鼓励和大力支持建筑业的发展。从美国、日本等发达国家的发展历程看，建筑业是经济起飞阶段的主导产业之一。中国经济处于起飞阶段，建筑业由于其产业关联度高、就业容量大，属于国家鼓励和支持的行业。

中国建筑企业开拓国际建筑市场空间扩大。在经济全球化的背景下，中国建筑企业“走出去”环境日益改善，不仅技术创新缩小了与发达国家建筑企业的差距，而且随着中国外汇储备的增多，中国建筑企业已较少地受到外汇短缺的困扰。近几年来，中国的建筑企业在高端市场所占的份额越来越大。

## 2) 不利因素

建筑企业数量众多，市场竞争激烈。中国建筑企业数量众多，房屋建筑等劳动密集型工程市场的竞争非常激烈，行业利润率较低。

条块分割问题比较严重。中国建筑业的市场化程度逐渐提高，但仍存在行业垄断、部门分割和地区封锁的问题，建筑企业跨地区、跨行业经营仍然存在一定障碍。

## (4) 行业发展趋势

预计在未来一段时期内，全球建筑市场仍将保持持续增长。从增长速度看，经济快速发展的亚洲、在石油价格急剧上升中获利的中东地区和致力于基础设施投资的北非地区将成为全球增长最快的三个地区。预计今后几年，全球主要市场的发展趋势为：

一是承包商收购并购活动频繁。近几年，国际工程承包市场项目趋向大型化和复杂化，对承包商能力要求不断提高。预计未来国际建筑市场的并购活动将会更加活跃。

二是承发包方式发生变革。随着国际工程承包市场的发展，EPC、PM（工程项目管理）等一揽子式交钥匙工程模式以及BT、BOT等融资建造方式已成为国际大型工程项目中广为采用的模式。

三是强调承包商融资能力。发达国家工程由以前政府主导的投资逐步演变为私有化投资模式；发展中国家基础设施建设则大多依靠吸引外资来完成，因此承包商的融资能力日益成为竞争的核心要素之一。全球建筑业投资的持续增长将为我国建筑企业开拓对外工程承包市场提供巨大的市场空间。随着经济全球化的进一步加快，国际建筑市场领域将进一步扩大。

我国对外承包行业的发展将呈现以下几种趋势：1) 对外承包工程的规模和档次不断提高；2) 我国承包商的国际竞争力不断增强；3) 我国公司间及与国外承包商间的分工合作趋势进一步明显；4) 政府间合作和我国对外投资的增加趋势将给对外承包市场带来新的发展机遇；5) 中央企业仍是实施“走出去”发展战略的主力军。

## 二、公司的行业地位及竞争优势

### 1、公司的行业地位

在国内水利水电建筑施工企业中，电建集团、中国能源建设集团有限公司占据了国内水电市场的主要份额。电建集团建设了中国约65%的大中型水电站和水利枢纽工程，是中国江河治理、水电开发的骨干力量。

公司作为中国电建的成员企业，在碾压混凝土筑坝、机场建设施工领域已打造出优质品牌，享有盛誉。公司是目前是唯一在碾压混凝土筑坝领域获得国家建筑工程鲁班奖、国家优质工程金质奖和国际RCC里程碑奖的企业。多项相关开创性施工技术处于行业领先水平，取得了多项国家专利和国家级工法。完建的碾压混凝土大坝达25座，其中坝高百米级的超过11座。在机场建设施工领域，公司的机场场道施工技术在国内处于领先水平，参建了包括国内四大民航枢纽在内的14座场道工程。其中，上海浦东国际机场的相关跑道等级为4F级，适航目前世界上最大客机空客A380，处于国际先进水平；参建的昆明新机场荣获国家优质工程金质奖和中国土木工程詹天佑奖，成为股份公司在机场建设领域的最高奖项。公司控股成立的中国电建集团航空港建设有限公司正式起步，目前已中标承建黑龙江绥芬河机场、深圳机场、成都天府机场项目。

公司在砂石料生产业务、灯泡贯流式机组安装、贫胶渣砾料碾压混凝土施工、公路路面沥青摊铺施工等方面具有特色施工技术，目前公司新涉足地铁盾构施工，在地铁施工方面开拓新的特色施工技术。

公司已基本形成了国际+国内水电+国内基础设施三大板块“433”的配比模式。公司与华东院、贵阳院、珠江委设计院、中水北方公司、广西水利设计院、长江委设计院等各大设计院签订战略合作协议，加大战略合作和高端营销力度，在国内传统优势市场、国外重点国别市场落实区域性战略布局，推动结构调整、转型升级和差异化发展。同时公司以“专、精、深”发展为原则，充分整合内部资源，提升核心技术能力，将公司业务由单纯的施工向施工总承包（以 DB、EPC 为主）、工程管理、项目运行及维护方向发展，成立了运维分公司，延伸对产业链具有关键作用的配套项目。

## 2、公司的竞争优势

水利水电业务方面，发行人的自持等级高且较全。公司的碾压混凝土筑坝、人工砂石生产、高水头大机组及贯流式机组安装等技术，在国内享有盛誉。尤其是碾压混凝土筑坝技术，是国内实践最早，施工项目最多、坝型最全的企业，已建百米级碾压混凝土大坝数量最多，在行业内属最有影响力的企业之一。近年来，承接的戈兰滩、马马崖、光照、沙沱、思林水电站和喀腊塑克水利枢纽等一系列相关工程，工程质量优良，施工技术居于国际领先地位。其中，光照水电站工程获得国家优质工程金奖。目前，在建的碾压混凝土大坝项目有丰满水电站大坝重建工程等。

非水电基础设施建设业务方面，公司承建大量高等级公路和市政工程，积极提升高速公路路面施工技术，在业内享有良好评价。机场场道施工是公司基础设施业务发展的核心板块，近年来，参加建设的上海浦东、广州、虹桥、昆明、沈阳等机场工程，获得业界高度评价，并屡获大奖。发行人在建筑类企业中资质门类较为齐全，近年来参加过风电、抽水蓄能、城市地下管网、城市地下停车场、污水处理等项目建设，这些业绩积累为今后城镇化建设、环保工程建设、新能源建设等国家重点发展领域提供了很好的业绩条件。

国际业务方面，自 2009 年以来，公司大力实施“走出去”战略，海外业务获得了快速提升与发展，国际业务已成为支撑公司业务规模与利润的重要板块，也为公司培养了大批的国际化人才队伍。公司海外业务涉及面广，有水电、公路、桥梁、市政、房建、医院、输变电等项目，承包模式有竞争性项目和 EPC 总承包融资项目。在建项目分布于喀麦隆、阿尔及利亚、津巴布韦、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦、亚美尼亚、东帝汶等国家，均履约良好，发展平稳，不少项目获得所在国的高度评价与嘉奖。

## 3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

发行人主营业务包括境内外工程承包业务。工程承包业务为发行人最主要业务，其包含了水利、电力、基础设施工程业务。报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

### （二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

### （三） 主营业务情况

#### 1. 主营业务分板块、分产品情况

## (1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
境内工程	47.64	42.31	11.19	56.18	58.29	53.47	8.27	78.64
境外工程	36.76	34.03	7.43	43.35	15.16	12.65	16.53	20.45
其他	0.39	0.12	69.23	0.47	0.67	0.24	64.74	0.90
合计	84.79	76.46	9.82	100.00	74.12	66.36	10.47	100.00

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

□适用 √不适用

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

境外业务完成营业收入 36.96 亿元，比上年增长 134.36%。主要是香港国际机场 3303 合同第三跑道项目 2021 年进入施工高峰期，营业收入同比增加 21.8 亿元，增长 698%。境外水利水电板块及公路板块产值较去年略有上涨，市政板块同比增长 264%，主要来源于华为菲律宾有限公司 2020-2021 年三牌土建工程项目的收入；房建板块同比下降 79.84%，一是利比亚房建项目部去年在清算后确认了 9,228.28 万元的收入，本年度形成对比性下降，二是阿尔及利亚瓦尔格拉 4000 套房建项目进入尾工营收同比减少 5,244.2 万元。境外的其他业务收入同比下降 67.26%，是由于喀麦隆麦维莱、马里费鲁电站的运维和看管收入大幅减少。

**（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析**

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司的总体目标为成为相关多元化、现代化、国际化，在集团公司内部有较强影响力的公司，重点关注国际经营业务、航空港建设、基础设施业务和 RCC 品牌的开拓。公司未来将以工程建设为主业，投资比例适量配置，优先发展国际业务，巩固和做强做精国内水利水电市场，全方位进军国内基础设施市场，重点发展涉航业务，突出国际业务业绩和利润贡献，依托国内业务提升管理水平、科技创新能力，培养人才和稳定职工队伍。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

**1、人力资源风险**

发行人已经形成了成熟的经验模式和管理制度，培养了一批较高素质的业务骨干和核心人员，但公司在快速发展过程中，产业链不断延伸，经营规模持续扩大和业务范围继续拓宽对人力资源及其管理能力提出了更高的要求，如果不能及时吸引或留住高素质人才，

可能会对公司未来业务的发展造成阻碍。为此，公司加强了制度管理和激励机制，力争做到激励公平，做到多元化激励、差异化激励、人性化激励和长期化激励，健全各项规章制度，加强监督管理，保证制度得到全面地履行。

## 2、施工技术风险

水利水电工程技术综合性较强，覆盖了土木建筑、基础处理、机电安装等领域，虽然公司在水利水电工程施工方面积累了大量的项目经验和技術储备，具有领先的技术优势，但是由于工程项目的地理位置、地质构造等不同而需设计不同的施工方案，采用不同的施工技术，有些方案和技术在第一次采用时，将面临可能由于问题估计不足而失败的风险，可能对项目进度产生一定影响。因此。公司做到了合理控制风险，熟悉和掌握工程施工阶段的有关法律法规。涉及施工阶段的法律法规是保护公司利益的法定根据，只有熟悉和掌握这些法律法规，依据法律法规办事，才能增强用法律保护公司利益的意识，有效地依法控制工程风险。

## 3、安全生产管理风险

公司在施工安全及工程质量方面的风险可有效降低但不能完全消除。若发生上述问题，公司将遭受较大的直接和间接损失。近年来，公司业务规模增速较快，目前公司业务遍布全球多个国家和地区，跨地域较广，随着工程分包及联营数量的增加，在一定程度上加大了公司工程管理的难度。因此，公司围绕防范和遏制重特大事故的目标，对专项行动排查出的风险点、危险源进行更加深入的评估、分级，特别要将推进安全生产风险分级管控工作，推进事故预防工作科学化、信息化、标准化、制度化、规范化，实现把风险控制在隐患形成之前、把隐患消灭在事故前面。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为了控制关联交易的风险，使关联交易符合公开、公平、公正、互利原则，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，结合实际情况：发行人控股股东制定了相关制度，规定中国电建及其下属控股子公司在发生交易活动时，相关责任人应审慎判断是否构成关联交易。如果构成关联交易，应在各自权限内履行审批、报告义务。发行人按照控股股东的相关规定严格执行。

公司将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会、证券业协会及上交所等机构的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

### （三） 发行人关联交易情况

## 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	0.16
出售商品/提供劳务	55.97

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	0.05
资金拆借，作为拆入方	0.00

## 3. 担保情况

□适用 √不适用

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

□适用 √不适用

**（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

□是 √否

**（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

□是 √否

**（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体**

□是 √否

**第二节 债券事项****一、公司信用类债券情况****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 7.5 亿元，其中公司信用类债券余额 5 亿元，占有息债务余额的 66.67%；银行贷款余额 0.5 亿元，占有息债务余额的 0.66%；非银行金融机构贷款 2 亿元，占有息债务余额的 26.67%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务	到期时间	合计
------	------	----



类别	已逾期	6个月以内 (含)；	6个月(不 含)至1 年(含)	1年(不含 )至2年 (含)	2年以上(不 含)	
公司债券					5.00	5.00
银行贷款		0.50				0.50
非银行金 融机构贷 款		2.00				2.00

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 5 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

## （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	中国水利水电第十六工程局有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 十六 01
3、债券代码	163546.SH
4、发行日	2020 年 5 月 19 日
5、起息日	2020 年 5 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 5 月 21 日
7、到期日	2025 年 5 月 21 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
10、还本付息方式	自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所债券市场交易规则
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

债券代码：163546.SH

债券简称：20 十六 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发

**三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况**

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的债券有投资者保护条款

**四、公司债券报告期内募集资金使用情况**

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金  
 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

**五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**

适用  不适用

债券代码	163546.SH
债券简称	20 十六 01
评级机构	远东资信评估有限公司
评级报告出具时间	2021 年 6 月 25 日
报告期初主体评级	AA+
报告期末主体评级	AA+
报告期初债项评级	AA+
报告期末债项评级	AA+
报告期初主体评级展望	稳定
报告期末主体评级展望	稳定
报告期初是否列入信用观察名单	否
报告期末是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	无

**六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用  不适用

**（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

适用  不适用

债券代码：163546.SH

债券简称	20 十六 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括 1、募集资金专款专用； 2、设立专门的偿付工作小组； 3、聘请受托管理人； 4、制定《债券持有人会议规则》； 5、严格的信息披露； 6、设立募集资金专项账户； 7、发行人承诺等
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券均按时付息，偿债计划执行良好

## 七、中介机构情况

## （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701
签字会计师姓名	王玥、张琼

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163546.SH
债券简称	20十六01
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	福建省福州市鼓楼区鼓屏路27号1#楼
联系人	叶小舟
联系电话	15059178611

## （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163546.SH
债券简称	20十六01
名称	远东资信评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区淮海中路622弄7号

## （四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

## 第三节 报告期内重要事项

## 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（1）自2021年1月1日采用《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

单位：元

受影响的报表项目	2020年12月31日	2021年1月1日	影响金额
----------	-------------	-----------	------

预付款项	332,271,527.21	332,152,215.29	-119,311.92
使用权资产		20,299,323.97	20,299,323.97
一年内到期的非流动负债	10,147,083.34	15,363,448.34	5,216,365.00
租赁负债		14,963,647.05	14,963,647.05

(2) 自2021年1月1日采用《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号）相关规定，根据累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

单位：元

受影响的报表项目	2020年12月31日	2021年1月1日	影响金额
递延所得税资产	29,758,100.15	29,763,612.65	5,512.50
其他非流动资产	333,877,470.54	341,205,420.54	7,327,950.00
其他流动负债	154,407,192.22	154,848,192.22	441,000.00
递延所得税负债	109,718,429.07	111,555,929.07	1,837,500.00
未分配利润	345,397,964.99	347,925,446.24	2,527,481.25
少数股东权益	183,260,333.25	185,787,814.50	2,527,481.25

(3) 自2021年1月1日采用《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号）中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表新增“应收资金集中管理款”科目，列报除上存在财务公司之外的资金集中金额	2020年12月31日，货币资金列示金额1,784,232,353.50元； 2021年1月1日，货币资金列示金额1,496,032,389.22元；应收资金集中管理款列示金额288,199,964.28元

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
应收款项融资	1.16	1.16	0.24	389.59
预付款项	7.46	7.49	3.32	124.51
其他应收款	5.11	5.13	3.32	53.91
使用权资产	0.11	0.11	0.20	-45.28
长期待摊费用	0.20	0.20	0.03	680.57

发生变动的原因：

(1) 应收款项融资 11,622.60 万元，比年初增加 9,248.63 万元，增幅 389.59%。主要是本年收到的供应链票据增加。

(2) 预付款项 74,573.01 万元，比年初增加 41,357.79 万元，增幅 124.51%。主要是香港机场 3303 项目现场赶工，增大对材料的需求，鉴于材料期货的价格波动及部分材料的定制需要，为防止砂石料及钢材价格上涨而锁定的支付款。

(3) 其他应收款 51,101.02 万元，比年初增加 17,899.04 万元，增幅 53.91%。主要是公司本部转股份公司代出资款（电建空港公司）8,400 万元；江西中电建股东借款 10,000 万元。

(4) 使用权资产 1,110.83 万元，比年初减少 919.10 万元，降幅 45.28%。主要是租赁资产计提折旧形成减少。

(5) 长期待摊费用 2,036.98 万元，比年初增加 1,776.01 万元，增幅 680.57%。主要是电建航空港公司增加的牛山基地景观提升、食堂及办公楼扩建的装修费用。

##### （二）资产受限情况

###### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

###### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

###### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

#### 五、负债情况

##### （一）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
------	-------	-----------------	-------	----------

应付票据	0.08	0.12	0.28	-72.29
应付职工薪酬	0.73	1.08	1.12	-35.37
应交税费	0.25	0.36	0.80	-69.53
其他应付款	12.45	18.34	7.08	75.90
租赁负债	0.06	0.09	0.15	-62.07
长期应付款	0.05	0.07	1.33	-96.02
预计负债	0.47	0.69	0.88	-46.28

发生变动的的原因：

（1）应付票据期末 787.40 万元，比年初减少 2,054.54 万元，降幅 72.29%。主要是为到期票据兑付减少。

（2）应付职工薪酬期末 7,254.43 万元，比年初减少 3,970.84 万元，降幅 35.37%。主要是海外事业部支付上年末计提的绩效工资。

（3）应交税费期末 2,452.42 万元，比年初减少 5,596.13 万元，降幅 69.53%。主要是汇算清缴 2020 年度企业所得税，境内项目缴交上年度增值税及各项附加税费，境外部分项目本期采购材料等进项税额增加且本期未结算无销项税额，形成应交税费余额下降。

（4）其他应付款期末 124,540.02 万元，比年初增加 53,736.73 万元，增幅 75.90%。主要是本年度哈萨克 KB81 项目收到国际公司支付的融资款 5,822.34 万元，亚美尼亚南北公路 LG27&TL18 项目收到国际公司支付的融资款 3,821.52 万元，航空港绥芬河分公司收到暂付款 2,737.71 万元，供应链产品增加 37,430.84 万元。

（5）租赁负债 567.61 万元，比年初减少 928.76 万元，降幅 62.07%。主要是支付到期租赁费用而减少。

（6）长期应付款 531.40 万元，比年初减少 12,810.63 万元，降幅 96.02%。主要是年初金额较大的绥芬河项目公司股东（绥东机场建设有限责任）以借款方式注入的建设资金，根据补充协议在投资回购款中冲回。

（7）预计负债 4,738.30 万元，比年初减少 4,082.23 万元，降幅 46.28%。主要是 526 国道岱山段工程项目、哈萨克斯坦库尔特到布雷尔拜塔 81KM 公路项目计提的合同预计亏损随完工进度转回而减少。

## （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

## （三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

## （四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：6.09 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 7.5 亿元，有息债务同比变动 18.8%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：2.5 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 5 亿元，占有息债务余额的 66.67%；银行贷款余额 0.5 亿元，占有息债务余额的 0.66%；非银行金融机构贷款 2 亿元，占有息债务余额的 26.67%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司债券					5.00	5.00
银行贷款		0.50				0.50
非银行金融机构贷款		2.00				2.00

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

#### （五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

### 六、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：2.65 亿元

报告期非经常性损益总额：0.03 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

#### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

### 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 八、非经营性往来占款和资金拆借

#### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.05 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.05 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.05 亿元。

**（二）非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

**（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

完全执行 未完全执行

**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

**十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

发生变更 未发生变更

**十一、向普通投资者披露的信息**

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

**第四节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为其他特殊品种债券发行人**

适用 不适用



**四、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第五节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国水利水电第十六工程局有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)



中国水利水电第十六工程局有限公司

2022 年 4 月 28 日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位：中国水利水电第十六工程局有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,506,027,552.31	1,784,232,353.50
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		708,943.23
应收账款	876,288,196.02	1,110,197,291.23
应收款项融资	116,225,963.33	23,739,626.28
预付款项	745,730,141.15	332,271,527.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收资金集中管理款	724,154,875.12	
其他应收款	511,010,152.90	332,019,738.39
其中：应收利息		
应收股利	53,979,716.12	68,816,779.36
买入返售金融资产		
存货	370,220,274.35	523,268,212.27
合同资产	2,079,410,838.44	2,043,491,186.16
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	173,481,448.86	164,866,588.13
流动资产合计	7,102,549,442.48	6,314,795,466.40
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	150,558,252.65	135234360.57

其他权益工具投资	1,667,590,059.20	1,534,421,847.37
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	511,139,420.76	511,228,774.16
在建工程	15,370,733.72	16,722,118.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,108,329.23	
无形资产	96,395,313.88	98,794,766.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	20,369,757.95	2,609,609.47
递延所得税资产	22,804,073.47	29,758,100.15
其他非流动资产	359,657,655.09	333,877,470.54
非流动资产合计	2,854,993,595.95	2,662,647,047.08
资产总计	9,957,543,038.43	8,977,442,513.48
<b>流动负债：</b>		
短期借款	250,000,000.00	
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	7,873,959.62	28,419,364.76
应付账款	2,284,505,130.36	2,277,914,576.94
预收款项	3,858,766.66	1,504,718.02
合同负债	1,954,492,571.06	1,958,564,977.84
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	72,544,263.73	112,252,705.34
应交税费	24,524,188.78	80,485,492.46
其他应付款	1,245,400,195.45	708,032,890.70
其中：应付利息		
应付股利	60,852,847.85	63,975,539.41
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,377,390.28	10,147,083.34
其他流动负债	188,816,774.36	154,407,192.22

流动负债合计	6,047,393,240.30	5,331,729,001.62
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款		100,000,000.00
应付债券	499,033,018.88	498,584,905.66
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,676,055.46	
长期应付款	5,314,014.10	133,420,344.73
长期应付职工薪酬	46,136,569.22	50,113,837.42
预计负债	47,383,026.52	88,205,347.72
递延收益	132,585.18	5,273,541.46
递延所得税负债	132,011,735.19	109,718,429.07
其他非流动负债	6,659,785.66	9,697,395.19
非流动负债合计	742,346,790.21	995,013,801.25
负债合计	6,789,740,030.51	6,326,742,802.87
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,350,000,000.00	1,350,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,573,600.00	759,000.00
减：库存股		
其他综合收益	748,544,322.01	630,732,956.76
专项储备		
盈余公积	151,604,332.33	140,549,455.61
一般风险准备		
未分配利润	484,798,014.46	345,397,964.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,746,520,268.80	2,467,439,377.36
少数股东权益	421,282,739.12	183,260,333.25
所有者权益（或股东权益）合计	3,167,803,007.92	2,650,699,710.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,957,543,038.43	8,977,442,513.48

公司负责人：金建国 主管会计工作负责人：殷正康 会计机构负责人：曾昭森

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：中国水利水电第十六工程局有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	853,815,048.71	1,112,355,278.87
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		708,943.23
应收账款	889,406,711.97	1,002,120,292.32
应收款项融资	116,225,963.33	17,542,729.18
预付款项	237,683,383.27	262,517,024.97
应收资金集中管理款	724,154,875.12	
其他应收款	704,168,348.57	546,807,565.20
其中：应收利息		
应收股利	53,979,716.12	68,816,779.36
存货	242,897,980.16	355,987,405.68
合同资产	1,677,714,311.45	1,351,661,619.93
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	91,840,850.40	111,149,246.02
流动资产合计	5,537,907,472.98	4,760,850,105.40
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	302,898,272.25	323,394,480.17
其他权益工具投资	1,667,590,059.20	1,534,421,847.37
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	427,160,633.79	475,482,722.63
在建工程	8,324,931.46	16,722,118.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,768,569.13	
无形资产	96,327,961.29	98,690,305.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	10,696,018.78	
递延所得税资产	20,940,503.34	27,742,316.62
其他非流动资产	199,733,491.27	270,920,395.55
非流动资产合计	2,741,440,440.51	2,747,374,186.13

资产总计	8,279,347,913.49	7,508,224,291.53
<b>流动负债：</b>		
短期借款	250,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	7,873,959.62	28,419,364.76
应付账款	1,717,735,011.96	1,654,219,247.88
预收款项	285,490.28	285,490.28
合同负债	1,071,185,887.57	1,594,114,863.42
应付职工薪酬	68,973,203.98	111,620,765.83
应交税费	23,860,180.47	72,517,901.21
其他应付款	1,691,889,769.08	682,693,303.65
其中：应付利息		
应付股利	60,852,847.85	63,975,539.41
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,551,466.63	10,147,083.34
其他流动负债	84,124,334.92	75,888,716.29
流动负债合计	4,928,479,304.51	4,229,906,736.66
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		100,000,000.00
应付债券	499,033,018.88	498,584,905.66
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,916,315.59	
长期应付款		
长期应付职工薪酬	46,136,569.22	50,113,837.42
预计负债	46,724,147.66	85,821,800.92
递延收益	132,585.18	5,273,541.46
递延所得税负债	128,753,615.65	108,778,383.88
其他非流动负债	6,659,785.66	9,697,395.19
非流动负债合计	732,356,037.84	858,269,864.53
负债合计	5,660,835,342.35	5,088,176,601.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,350,000,000.00	1,350,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,573,981.37	759,000.00
减：库存股		
其他综合收益	748,544,322.01	633,090,341.95



专项储备		
盈余公积	151,604,332.33	140,549,455.61
未分配利润	356,789,935.43	295,648,892.78
所有者权益（或股东权益）合计	2,618,512,571.14	2,420,047,690.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,279,347,913.49	7,508,224,291.53

公司负责人：金建国 主管会计工作负责人：殷正康 会计机构负责人：曾昭森

**合并利润表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	8,478,988,273.85	7,412,142,458.96
其中：营业收入	8,478,988,273.85	7,412,142,458.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,242,039,024.38	7,215,444,846.57
其中：营业成本	7,646,245,863.53	6,636,249,222.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	19,261,380.62	14,415,193.72
销售费用		
管理费用	211,757,511.06	230,575,486.30
研发费用	292,388,959.37	258,214,358.59
财务费用	72,385,309.80	75,990,585.90
其中：利息费用	34,796,855.93	28,989,432.24
利息收入	12,433,884.10	10,879,377.90
加：其他收益	6,478,295.01	6,229,071.62
投资收益（损失以“-”号填列）	24,587,995.41	67,319,312.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,676,107.92	-1,815,659.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-26,125,125.69	
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)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	908,599.02	-9,097,620.72
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-150,647.30	1,665,552.62
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	551,470.49	3,106,136.69
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	269,324,962.10	265,920,065.05
加: 营业外收入	2,042,327.29	5,732,774.82
减: 营业外支出	5,848,060.09	20,168,004.17
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	265,519,229.30	251,484,835.70
减: 所得税费用	29,102,111.89	16,630,541.03
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	236,417,117.41	234,854,294.67
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	236,417,117.41	234,854,294.67
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. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	186,280,292.79	197,562,007.32
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	50,136,824.62	37,292,287.35
六、其他综合收益的税后净额	117,811,365.25	299,681,605.37
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	117,811,365.25	299,681,605.37
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	115,453,980.06	301,544,319.76
(1) 重新计量设定受益计划变动额	2,261,000.00	4,454,000.00
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	113,192,980.06	297,090,319.76
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	2,357,385.19	-1,862,714.39

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	2,357,385.19	-1,862,714.39
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	354,228,482.66	534,535,900.04
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	304,091,658.04	497,243,612.69
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	50,136,824.62	37,292,287.35
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

公司负责人:金建国 主管会计工作负责人:殷正康 会计机构负责人:曾昭森

**母公司利润表**  
2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入	4,833,119,591.04	4,998,945,747.59
减:营业成本	4,281,823,537.73	4,414,776,816.32
税金及附加	16,946,020.65	12,977,791.71
销售费用		
管理费用	190,299,897.23	218,812,252.28
研发费用	170,942,346.87	163,165,932.05
财务费用	72,864,344.75	79,452,624.29
其中:利息费用	42,923,597.54	30,745,495.66
利息收入	15,133,495.80	8,755,001.12
加:其他收益	4,745,381.52	5,937,271.96
投资收益(损失以“-”号填	24,587,995.41	76,520,846.68

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,676,107.92	-1,815,659.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-26,125,125.69	
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,049,563.44	-6,217,910.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-218,356.53	1,701,911.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	551,470.49	3,106,136.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	130,959,498.14	190,808,587.85
加：营业外收入	1,887,327.29	5,667,302.52
减：营业外支出	5,512,852.64	19,777,217.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	127,333,972.79	176,698,672.40
减：所得税费用	16,785,205.57	3,862,530.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	110,548,767.22	172,836,142.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	110,548,767.22	172,836,142.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	115,453,980.06	301,544,319.76
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	115,453,980.06	301,544,319.76
1.重新计量设定受益计划变动额	2,261,000.00	4,454,000.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	113,192,980.06	297,090,319.76
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	226,002,747.28	474,380,461.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：金建国 主管会计工作负责人：殷正康 会计机构负责人：曾昭森

### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<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	9,194,921,192.75	7,136,598,935.06
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	42,353,263.28	36,899,625.03
收到其他与经营活动有关的现金	822,914,819.79	931,238,764.37
经营活动现金流入小计	10,060,189,275.82	8,104,737,324.46
购买商品、接受劳务支付的现金	7,160,383,875.58	6,245,525,456.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,040,511,066.53	666,190,736.22

支付的各项税费	268,353,716.48	147,176,955.10
支付其他与经营活动有关的现金	1,328,956,650.82	910,211,405.28
经营活动现金流出小计	9,798,205,309.41	7,969,104,553.08
经营活动产生的现金流量净额	261,983,966.41	135,632,771.38
<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	71,026,292.26	48,353,657.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	41,154,337.94	10,090,090.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		2,737,261.10
投资活动现金流入小计	112,180,630.20	61,181,009.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,834,246.23	193,182,110.86
投资支付的现金	104,000,000.00	16,000,000.00
质押贷款净增加额		
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	116,698,300.00	13,889,300.00
投资活动现金流出小计	333,532,546.23	223,071,410.86
投资活动产生的现金流量净额	-221,351,916.03	-161,890,401.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	192,214,600.00	579,100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	184,000,000.00	
取得借款收到的现金	461,869,520.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		502,700,000.00
筹资活动现金流入小计	654,084,120.00	903,279,100.00
偿还债务支付的现金	166,020,990.00	515,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,604,651.85	85,365,448.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,172,702.23
支付其他与筹资活动有关的现金		2,700,000.00
筹资活动现金流出小计	262,625,641.85	603,065,448.99
筹资活动产生的现金流量净额	391,458,478.15	300,213,651.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	13,059,545.40	-45,310,568.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	445,150,073.93	228,645,452.04

加：期初现金及现金等价物余额	1,784,232,353.50	1,555,586,901.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,229,382,427.43</b>	<b>1,784,232,353.50</b>

公司负责人：金建国 主管会计工作负责人：殷正康 会计机构负责人：曾昭森

### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<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	4,872,987,433.05	4,888,520,549.75
收到的税费返还	42,353,263.28	36,879,028.39
收到其他与经营活动有关的现金	1,617,266,778.61	919,615,945.39
经营活动现金流入小计	6,532,607,474.94	5,845,015,523.53
购买商品、接受劳务支付的现金	3,740,401,062.13	4,104,809,555.50
支付给职工及为职工支付的现金	644,944,533.18	537,188,972.46
支付的各项税费	237,440,641.50	133,484,247.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,486,329,326.74	1,405,650,183.74
经营活动现金流出小计	6,109,115,563.55	6,181,132,959.64
经营活动产生的现金流量净额	423,491,911.39	-336,117,436.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	43,358,100.00	
取得投资收益收到的现金	71,026,292.26	57,555,192.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,154,243.10	10,090,090.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		2,737,261.10
投资活动现金流入小计	116,538,635.36	70,382,543.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,188,245.35	65,249,175.16
投资支付的现金	111,000,000.00	74,000,000.00
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	116,698,300.00	13,889,300.00
投资活动现金流出小计	272,886,545.35	153,138,475.16
投资活动产生的现金流量净额	-156,347,909.99	-82,755,931.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	8,214,600.00	579,100.00
取得借款收到的现金	461,869,520.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		518,700,000.00
筹资活动现金流入小计	470,084,120.00	919,279,100.00
偿还债务支付的现金	166,020,990.00	480,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,044,901.85	81,948,810.18
支付其他与筹资活动有关的现金		2,700,000.00
筹资活动现金流出小计	271,065,891.85	564,648,810.18
筹资活动产生的现金流量净额	199,018,228.15	354,630,289.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-847,584.59	-45,311,689.56
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	465,314,644.96	-109,554,767.75
加：期初现金及现金等价物余额	1,111,855,278.87	1,221,410,046.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,577,169,923.83	1,111,855,278.87

公司负责人：金建国 主管会计工作负责人：殷正康 会计机构负责人：曾昭森



