

---

水发集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 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。

发行人及其全体董事、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。

大华会计师事务所(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

### （一）利率风险

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。由于本期债券期限较长，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）偿付风险

发行人目前经营和财务状况良好，但在债券存续期内，如发行人所处的宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营发生重大不利变化，这些因素的变化会影响到公司运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司不能如期从预期的还款来源获得用以偿还本期债券利息和本金所需要的资金，可能会对本期债券的按期偿付造成一定的影响。

### （三）本期债券安排所特有的风险

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来保障本期债券按时还本付息，公司拟依靠自身的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系保障本期债券的按期偿付。但是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。

### （四）资信风险

发行人目前资产质量和流动性良好，发行人能够按时偿付债务本息，且发行人在报告期与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营过程中，发行人亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或者其他承诺。但在本期债券存续期内，如果因客观原因导致发行人资信发生不利变化，导致外部融资渠道受阻，亦将可能使本期债券投资者受到不利影响。

## 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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	17
一、 公司信用类债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	27
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 资产情况.....	30
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	36
九、 对外担保情况.....	36
十、 重大诉讼情况.....	37
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十二、 向普通投资者披露的信息.....	38
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人.....	38
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.....	38
三、 发行人为绿色债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 其他特定品种债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

## 释义

发行人/公司/水发集团	指	水发集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《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》
报告期、本报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
报告期末、本报告期末	指	2022 年 12 月 31 日、2022 年 12 月末
水利厅	指	山东省水利厅
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
污水处理	指	为使污水达到排水某一水体或再次使用的水质要求对其进行净化的过程。污水处理被广泛应用于建筑、农业，交通、能源、石化、环保、城市景观、医疗、餐饮等各个领域，也越来越多地走进寻常百姓的日常生活。
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	水发集团有限公司	
中文简称	水发集团	
外文名称（如有）	Shuifa Group Co.,Ltd.	
外文缩写（如有）	-	
法定代表人	刘志国	
注册资本（万元）		520,577.60
实缴资本（万元）		520,577.60
注册地址	山东省济南市 历城区经十东路 33399 号	
办公地址	山东省济南市 历城区经十东路 33399 号	
办公地址的邮政编码	250100	
公司网址（如有）	<a href="http://www.sdsf.com.cn/">http://www.sdsf.com.cn/</a>	
电子信箱	sfyyglb@sdsf.com.cn	

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘志国
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党委书记、董事长
联系地址	山东省济南市历城区经十东路 33399 号
电话	0531-80876082
传真	0531-80876088
电子信箱	zijin@sdsf.com.cn

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

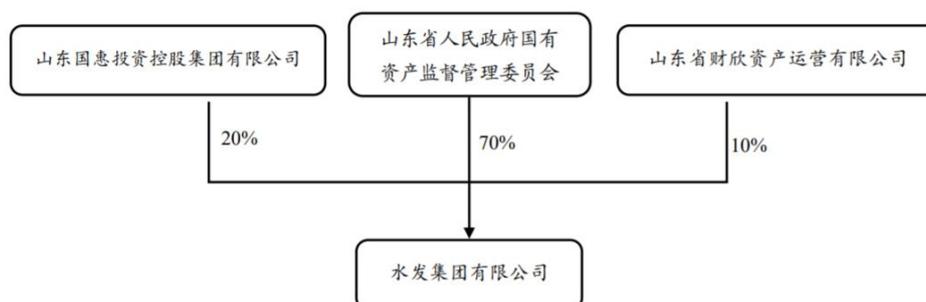
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：直接持股 70%，不存在股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：直接持股 70%，不存在股权受限情况

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

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	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

董事	王振钦	董事长	离任	2022-11	2022-11
董事	刘志国	董事长	新任	2022-11	2022-11
董事	刘肖军	董事、总经理	离任	2023-3	2023-3
董事	孔祥泉	外部董事	离任	2022-5	2023-1
董事	张焕平	外部董事	离任	2022-5	2023-1
董事	王波	外部董事	离任	2022-4	无需办理
董事	苏群	外部董事	任职	2022-6	2023-01
董事	安中涛	董事、总经理	任职	2023-3	2023-3
董事	李伟	董事	任职	2022-11	2022-11
董事	袭建兵	外部董事	任职	2022-4	2023-1
高级管理人员	王晓川	副总经理	任职	2022-1	无需办理
高级管理人员	王振清	财务总监	任职	2022-6	无需办理

## （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：12人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数71.43%。

## （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：

发行人的法定代表人：刘志国

发行人的董事长或执行董事：刘志国

发行人的其他董事：安中涛，张春生，李伟，王在新，苏群，李占辰，王益民，闫芳阶，袭建兵

发行人的监事：王忠华

发行人的总经理：安中涛

发行人的财务负责人：王振清

发行人的其他非董事高级管理人员：朱庆启，王晓川

## 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、主营业务开展情况

公司经营范围：从事水资源开发利用、供排水、灌区配套及节水改造、水库除险加固、

河道治理、城市防洪、垃圾（固废污泥）处理处置及生物质综合利用、污水处理工程以及水利相关的水土资源综合利用等工程项目的投资建设、工程施工、经营管理、设计咨询、招标代理；物流管理；以自有资金对医养项目、水利发电项目投资运营；旅游开发；农业种植技术开发和技术转让；新能源开发与利用；涉水产品及设备加工制作销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

发行人水务环境板块分为水利施工，供水调水，施工设计、咨询监理和招标，水水管材、及设备制造四个子业务，是发行人的核心业务板块。发行人水利施工业务主要由水利建设集团和水发设计集团等子公司负责运营；供水调水业务主要由水发众兴集团、水发环保集团、天源水务集团、鲁控水务集团、水发公用集团等子公司负责运营；施工设计、咨询监理、招标业务工程咨询监理业务主要由水发产业集团、水发技术集团及水发设计集团等子公司负责运营；水水管材及设备制造业务主要由水发环保集团和水发上善集团负责运营。

发行人现代农业已初步形成完整的循环产业链，收入增长迅速。公司现代农业由水发农业集团有限公司、水发农业发展有限公司、水发浩海集团有限公司等子公司负责，主要从事高效高端农业开发和专业农业生产服务，目前已初步形成集种植基地建设、农副产品加工、农业金融服务、农业信息科技服务、农业咨询服务、品牌推广为一体的循环产业链。

近年来，公司在立足于水务业务发展的基础上，不断开拓新领域。通过并购方式先后进入光伏发电、风力发电、城市燃气业务、生物质热电联产和水力发电等领域。清洁能源收入主要来源于光伏发电、风力发电、水利发电、能源施工、生物质发电、城市天然气（燃气）和其他业务等。其他业务主要包含绿色节能建筑、供热、热电联产、电气设备和新材料制造等。

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

### （1）行业情况

水务行业是指由原水、供水、节水、排水、污水处理及水资源回收利用等构成的产业链。我国是一个人口大国，拥有较大的用水需求，提高公共供水普及率、建设完善安全的供水体系，是实现全面建设社会主义现代化强国的重要保障。当前，我国的城市供水发展迅速。“十三五”期间，我国加大水利投资力度，骨干水网加快形成，供水保障、防洪减灾能力显著提升，为经济社会发展提供有力支撑。“十三五”期间，我国有力推进重大节水供水工程建设，这些工程包括江河湖泊治理骨干工程、重大引调水工程、大型灌区以及重大农业节水工程等。南水北调东中线一期工程通水以来，共有 395 亿立方米的长江水一路北上，受益人口超 1.2 亿；广西大藤峡一期工程已于 2020 年通水运行，显著提升了粤港澳大湾区的供水保障能力；云南滇中引水工程施工进展顺利，狮子山隧道攻克多项世界级技术挑战，为金沙江干流引水至滇中提前一年通水创造了条件。截至“十三五”末，国家确定的 172 项重大水利工程累计开工 149 项，为稳投资、保增长发挥了重要作用，其中 36 项工程已经建成并发挥效益。

从定价情况来看，我国水价仍然由各地物价局决定，但是自来水价格正在逐步实现市场化调整。伴随着经济的不断发展和供水成本的不断提升，我国自来水价格也不断上涨。水价上涨的预期是明确的，但考虑到供水对于居民生活影响加大，水价的调整是一个循序渐进的过程，考虑到近年来通胀压力较大，水价上调步伐可能放缓。供水行业对于水价变动十分敏感，长期来看，水务行业将受益于自来水价格上调和水价的市场化改革。

### （2）行业特点

#### 1) 垄断性强

水务行业除了自来水厂的工程建设以外，水务行业其他的各个环节都具有典型的自然

垄断性质。水务行业是资本高度密集的行业，自来水管网等固定资产生命周期很长，给水处理设施的使用年限至少为 25 年，输配水管线管网的年限一般都是 50 年甚至更长，通常认为进行重复建设是不符合经济效率原则的，因而只有一家企业在一定的区域内进行垄断性经营。

## 2) 地域局限性

自来水不像其他商品可以远距离运输并在各地市场上流通，水务市场具有区域性，水务公司只能在供排水管网覆盖的范围内提供产品或服务，所以在某个地区范围内一般形成相对独立的区域性市场。

## 3) 长期发展相对稳定

从我国的用水结构来看，近几年变动不大，农业、工业和生活用水三者合计占比在 95% 左右。长期来看，随着用水效率的不断提高，工业用水的增速将放缓，居民用水将伴随着我国城市化进程的加快呈现出逐年稳定增长的趋势。

由于供水行业需求弹性相对较小，而且产品价格受政府统一控制，因此，在未来若干年内，随着我国用水量的逐年上升，供水行业也将在相当长的时期内保持相对稳定的发展。我国水价制度经历了公益性无偿供水、政策性低价供水、按成本核算计收水费、按商品价格管理四个阶段。总体来看，水价改革呈现价格不断上涨、价格分类不断简化、逐渐推行阶梯式水价等特征。水价与成本长期倒挂使得行业内企业盈利状况普遍不佳，另一方面，水价偏低造成居民节水意识缺乏，资源严重浪费。《我国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》一方面再次提出要减少政府对价格形成的干预，全面放开竞争性领域商品和服务价格，完善水价形成机制，全面推行居民阶梯水价、电价；另一方面提出要全面推进节水型社会建设，落实最严格的水资源管理制度，实施全民节水行动计划。坚持以水定产、以水定城，对水资源短缺地区实行更严格的产业准入、取用水定额控制。加快农业、工业、城镇节水改造，扎实推进农业综合水价改革，开展节水综合改造示范。加强重点用水单位监管，鼓励一水多用、优水优用、分质利用。建立水效标识制度，推广节水技术和产品。加快非常规水资源利用，实施雨洪资源利用、再生水利用等工程。用水总量控制在 6700 亿立方米以内。《我国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》同样提出要进一步推进水价综合改革。

## 4) 市场化水平低、行业盈利低微

在我国，水务企业大多具有事业单位性质，水务行业特别是供水行业采取的是地方政府独家垄断经营的方式，行政色彩相对浓厚，供水企业的商业运作与管理创新受到较大的限制。

由于水务行业市场化程度不高，水不被真正的视为商品，供水水价低于供水成本，造成供水管理单位长期亏损。城市水价构成中，主要只考虑了净水成本补偿，而对供排水管网建设和污水处理成本补偿不足。水价没有建立根据市场供求和成本变化及时调整的机制，供水价格普遍偏低，亏损较为严重。

由于以上原因，水务企业在经营方式上形成了“低水价+亏损+财政补贴”的模式，从而造成了行业经营效率不高、盈利能力低微的局面。

## 5) 国内水务企业技术水平差距不大，但与国际水平相比仍有差距

目前，国内大型水务企业的技术水平相差不大，不同的企业会根据自身的技术实力对通用技术进行改良，以适应项目的要求，但总体相差不大，各企业采用的技术水平处于同一层次。

## (3) 行业竞争状况

随着市政公用事业的逐步放开，我国水务行业开始由政府高度垄断过渡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，并结合特许经营的模式从事城市供排水业务经营。随着市政公用

行业市场化进程的加快，我国水务市场形成多元化的投资结构。水务市场竞争主体包括以北控水务集团、首创股份、中国水务投资、中环水务为代表的国有企业，以桑德环境、国祯环保为代表的民营企业及以威立雅水务、苏伊士水务为代表的外资企业。国有水务企业，主要包括城建局、自来水公司、排水公司等，原国有公共事业单位通过改制而形成的公司，将在一定的阶段内拥有其原有的资源优势 and 垄断优势与政府部门的公共关系优势，对其当地的区域市场有其他企业不可比拟的优势。但在跨地域经营、规模经济方面与全国性的集团相比，有一定的差距。非国有企业，主要包括外资企业、投资型水务公司和民营企业等。这些公司凭借其雄厚的实力、多年的运营经验，专注于污水处理、中水回用等细分行业，形成各具特色的运营模式，正在通过合资经营、收购兼并等手段积极进入国内市政水务市场，并逐步成为市政项目建设的中坚力量。

#### （4）行业整体发展趋势

未来中国供水和污水处理市场需求巨大。供水方面，随着国民经济的持续快速发展和城镇化水平的提高，城镇用水，尤其是居民生活用水将呈现出稳步增长的趋势。污水处理方面，根据国家发展改革委、住房城乡建设部联合发布的《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》，全国同期需要新增污水处理能力 2,000 万立方米/日，新建、改建、扩建再生水生产能力不少于 1,500 万立方米/日，到 2025 年，基本消除城市建成区生活污水直排口和收集处理设施空白区，全国城市生活污水集中收集率力争达到 70%以上；城市和县城污水处理能力基本满足经济社会发展需要，县城污水处理率达到 95%以上；全国地级及以上缺水城市再生水利用率达到 25%以上，京津冀地区达到 35%以上，黄河流域中下游地级及以上缺水城市力争达到 30%；城市污泥无害化处置率达到 90%以上。截至 2022 年 6 月 30 日，中国共有城市 663 个，基本上每个城市都拥有自己的自来水公司，共有水厂 3,209 家，各自来水公司的供水能力普遍比较小，所占份额也以当地需水量为限。中国现有供水企业区域经营分散的特性，将为各类水务投资公司的购并发展带来巨大的潜在市场机遇。此外，水价形成机制的合理化改革，水务项目运营的改善、管理水平的提升和人力资源的合理配置，通过应用新技术、新工艺与设备运营的优化降低运营成本，都将给专业化的投资运营商带来较大的投资收益和管理收益，水务行业将有巨大的发展空间。

#### （5）发行人行业地位与竞争优势

##### 1) 行业地位

发行人水务产业主要涉及水资源调配、水源地建设管理、城乡居民与工业供水、市政污水处理、水环境治理与生态修复、特种水处理与利用等领域，总规模为 796 万吨/日（统计范围：跨区域调水、城乡供水、污水处理、再生水利用），总体规模排名全国第 13 位。水利施工营收省内第一、全国省级水利施工企业第五；全国省级水利施工企业内河疏浚第三。

农业产业方面，拥有全国最大的生姜交易、加工、仓储、销售、服务的综合服务型专业市场；大宗商品交易中心全省排名第一；皮棉产量、交易量位列全国前十。

清洁能源产业方面，光伏发电装机容量位列山东省第二、光伏电站 EPC 总包全国第六；幕墙市场占有率全国第九，智能调光膜市场占有率全国第一，电阻导电膜市场占有率全国第一；风力发电装机容量位列山东省内国资序列第一名；农林生物质发电装机容量省内第一、国内前五；燃气设备装备制造市场占有率全国第一。

##### 2) 竞争优势

水务行业为市政公用行业，具有较高的政策壁垒、地域壁垒以及资金壁垒。发行人所掌握的供水特许经营权和水利施工资质保证了发行人在当地市场具有垄断性的竞争优势。

##### ① 政策优势

目前政府采取区域内特许经营的方式对进入水务行业的企业进行管理和限制。政府对水务行业企业的投资主体、设立标准、建设规划、设施标准、运行规则、收费标准、安全标准、环保标准等方面均进行严格的审查和资质监管。目前发行人掌握政府授予的在当地

部分水务市场独有排他的供水特许经营权，在特许经营期限和区域范围内不存在行业竞争风险，政策优势明显。

② 地域优势

水务行业属于市政公用行业，具有自然垄断的特性。水务企业在进行基础设施建设时，需要根据地方经济发展情况、区域建设规划并结合地域特征和供求分布统一设计和建设。发行人经过长期、因地制宜的大规模基础设施建设，在当地水务市场形成了地域优势。

③ 资金优势

水务行业属于资本密集型行业。该行业投资主要集中于水利基础设施，投资金额巨大。同时，由于水务行业属于市政公用行业，企业产品、服务等定价均受到政策管制，造成该类投资的投资回收期较长，潜在竞争者面临较高的资金壁垒，而融资人依靠多年经营，融资渠道广泛，资金优势明显。

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

无。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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 (%)
水利开发	113.13	82.84	26.77	15.18	95.20	68.37	28.18	12.36
清洁能源	182.93	151.87	16.98	24.54	188.34	151.28	19.67	24.45
现代农业	377.49	349.72	7.36	50.65	322.40	317.96	1.38	41.85
地产类	36.94	33.01	10.64	4.96	49.81	43.55	12.56	6.47
文教类	12.11	10.77	11.06	1.62	7.33	6.03	17.79	0.95
信息类	16.15	14.82	8.22	2.17	9.61	8.12	15.55	1.25
港航物流类	5.02	5.68	-13.20	0.67	2.71	2.57	5.04	0.35
康养类	0.34	0.36	-6.98	0.05	0.39	0.32	18.25	0.05
旅游类	1.22	1.25	-2.66	0.16	1.21	0.98	18.84	0.16
环保及其他	-	-	-	-	93.38	73.44	21.35	12.12
合计	745.32	650.32	12.75	100.00	770.38	672.62	12.69	100.00

注：上表中业务板块分类与 2021 年年度报告分类不一致，主要系 2022 年度公司为了明确主业，将地产类、文教类、信息类、港航物流类、康养类、旅游类业务板块进一步划分出来。

## (2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
水务	水利开发	113.13	82.84	26.77	18.83	21.16	-4.99
能源	清洁能源	182.93	151.87	16.98	-2.87	0.39	-13.70
农业	现代农业	377.49	349.72	7.36	17.09	9.99	433.81
合计	—	673.55	584.43	—			—

## 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。

（1）现代农业：2022年，发行人现代农业板块毛利率较去年上升了 433.81%，主要系集团在大力发展棉花种植、加工、销售业务的基础上，拓展新的业务领域，新增甜菜加工、柠檬酸加工等业务。随着各项业务的开展，农业板块收入及盈利实现大幅增长；

（2）文教类：2022年，发行人文教类板块营业收入和营业成本比上期同期分别上升了 65.09%、78.60%，主要系业务规模有所扩大；

（3）信息类：2022年，发行人信息类板块营业收入和营业成本比上期同期分别上升了 68.02%、82.60%，主要系业务规模有所扩大；

（4）港航物流类：2022年，发行人港航物流类板块营业收入和营业成本较去年分别上升了 85.38%、120.98%，毛利率较去年下降了 361.87%，主要系业务规模有所扩大，但成本上涨幅度高于收入；

（5）康养类：2022年，发行人康养类板块毛利率较去年下降了 138.24%，主要系医疗康养板块已建制划转到其他省属企业，后续该部分资产将逐渐压缩清理；

（6）旅游类：2022年，发行人旅游类板块毛利率较去年下降了 114.15%，主要系 22 年上半年旅游行业不景气所致；

（7）环保及其他：2022年，发行人环保及其他板块无营业收入和营业成本，主要系山东省环保发展集团有限公司不再纳入水发集团有限公司财务报表合并范围。

## (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

集团承担山东省骨干水利工程投融资平台职责，发展形成水源地建设、跨区域调水、城乡供水、污水处理、设计咨询、工程施工、装备制造等水利全产业链，在各领域拥有雄厚实力和丰富经验。根据山东省政府决策部署，投资建设平原水库 38 座，占全省的 70%。拥有自主经营和特许经营水库 53 座，服务保障沿黄 1000 多万群众生产生活用水。承担山

东省重大调水工程建设任务，拥有鲁南大水网等跨区域调水工程4个，日调水能力195万方。拥有供水项目80个，日供水526万方，服务城乡人口3500万人。拥有污水处理项目33个，日处理污水130万方。在水利设计咨询、工程施工、装备制造等领域，拥有一批省内领先企业。

集团主动参与国家乡村振兴战略，积极发展棉花等农作物种植加工、牛羊等畜产品养殖加工、温室大棚等设施农业、农村产权交易、大宗农产品交易、农产品深加工等特色现代农业。流转控制土地800万亩，棉花加工销售占全国总产量的1/6，草原羊屠宰量位居全国第一，拥有山东庆云水发航天现代农业产业园、新疆喀什水发现代蔬菜产业示范园等国家级农业园区，山东农村产权交易中心、牡丹国际商品交易中心成交额位居全国第一方阵，柠檬酸产品在欧盟高端市场占70%以上份额，旗下水发农业集团位列2022中国农业企业500强第37位、农业社会化服务企业榜单第1位。

集团积极服务国家“碳达峰、碳中和”战略，抢抓清洁能源产业发展机遇，风电、光伏等清洁能源发电装机800万千瓦，城乡供热面积7000万平方米，日供天然气1700万立方米，旗下水发能源集团位居国内五大地方清洁能源企业行列。

集团坚持把科技创新作为第一动力，目前拥有72家高新技术企业，21家省级专精特新企业，8家省级瞪羚企业，39个省级研发平台，组建了山东智慧水利研究院、山东农业产业研究院、山东省多能互补产业研究院等高层次新型研发机构，10余个项目列入省级重点研发计划，主编参编国家标准44项、行业标准22项、地方标准37项，专利数量持续大幅增长。

未来，水发集团将坚持服务国家和地方发展战略，坚定不移聚焦主业加快转型，努力实现绿色低碳高质量发展。做优做大水利水务板块，立足山东省骨干水利工程投融资平台战略定位，勇做山东现代水网建设和全省水利水务产业发展主力军团，全面打造国内一流的综合性水利水务领军企业。做优做特现代农业板块，围绕乡村振兴创新发展模式，着力打造一批具有重要影响的样板企业和单项冠军。做优做精清洁能源板块，聚焦风光荷储等重点领域，不断提升产业竞争实力。

## 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

**风险：**公司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。公司服务对象主要为企业用户，因工业用水消费的低价格敏感性，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。

**措施：**公司将加快企业产业布局和组织架构优化，通过多元化业务经营分散风险，同时控制多元化业务管理成本。

## 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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

公司是具有独立法人资格的企业，自成立以来，严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求严格规范运作，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、机构、人员、资产和财务等方面与公司股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营、战略规划和投资决策的能力。

#### （一）资产方面

公司与股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等

无形资产拥有独立完整的产权，所有资产可以完整地用于从事公司生产经营活动。

#### （二）人员方面

公司董事会和监事会成员中不存在公务员兼职情况。同时，公司与公司股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，公司董事长及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。

#### （三）机构方面

公司建立了规范的法人治理结构，其经营和管理完全独立于公司股东；公司的办公机构和办公场所与公司股东完全分开，不存在合署办公等情况；公司股东的内设机构与公司的相应部门之间不存在上下级关系。

#### （四）财务方面

公司设立了独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于公司股东的账户，独立依法纳税。

#### （五）业务方面

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

综上所述，公司目前已建立了独立完整的研发、生产和销售系统，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均与公司股东、实际控制人完全分开，实现了独立运作，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力。

### （三） 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

发行人在《关联交易决策制度》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益，主要包括：

#### 1、决策权限

公司与关联人之间发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易，由公司总经理做出判断并实施；公司与关联人之间发生的交易金额在人民币 30 万元以上（含 30 万元）、不足 150 万元的关联交易，由公司董事会审议批准后实施；公司与关联人之间的交易金额（公司获赠现金资产和提供担保除外）在人民币 150 万元以上（含 150 万元），且占公司最近一期经审计净资产值的百分之五以上的关联交易，由公司股东审议批准后实施。

#### 2、决策程序

（1）由公司总经理或总经理办公会议审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由公司总经理或者总经理办公会议对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

（2）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

（3）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东审议。

#### 3、定价机制

根据《山东水务发展集团有限公司关联交易决策制度》规定，关联交易的价格或者收费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

（1）有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；

（2）若没有国家定价，则参照市场价格定价；

（3）若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合

理利润)定价;

(4) 若没有国家定价、市场价格, 也不适合以成本加成法定价的, 采用协议定价方式。

关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法, 发行人内部财务制度对关联交易起到有效的规范和管理, 关联交易均有协议支持, 协议中予以明确债权债务关系以及结算方式(如电汇及汇票等), 关联资金往来清晰规范, 占用合理。

#### (四) 发行人关联交易情况

##### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
向关联方采购货物	2,086.00
向关联方销售货物	628.32
向关联方提供劳务	1,406.28

##### 2. 其他关联交易

适用 不适用

##### 3. 担保情况

适用 不适用

报告期末, 发行人为关联方提供担保余额合计(包括对合并报表范围内关联方的担保)为 0.03 亿元人民币。

##### 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金额超过发行人上年末净资产的 100%

适用 不适用

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

是 否

#### (六) 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

#### 七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	水发集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	18 水发 01
3、债券代码	150810.SH
4、发行日	2018 年 10 月 26 日
5、起息日	2018 年 11 月 1 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 11 月 1 日
8、债券余额	0.60
9、截止报告期末的利率(%)	4.75
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券华南股份有限公司
13、受托管理人	中信证券华南股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	水发集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19 水发 01
3、债券代码	151460.SH
4、发行日	2019 年 4 月 26 日
5、起息日	2019 年 4 月 29 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 29 日
8、债券余额	8.40
9、截止报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券华南股份有限公司
13、受托管理人	中信证券华南股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 水发 01
3、债券代码	188081.SH
4、发行日	2021 年 4 月 29 日
5、起息日	2021 年 5 月 6 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 5 月 6 日
7、到期日	2026 年 5 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.14
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2021 年第一期水发集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 水集 01、21 水发集团债 01
3、债券代码	152973.SH、2180295.IB
4、发行日	2021 年 7 月 21 日
5、起息日	2021 年 7 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 7 月 23 日
7、到期日	2026 年 7 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、长江证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	专业机构投资者（含全国银行间债券市场的机构投资者）

	者)
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	21 水发 02
3、债券代码	188705.SH
4、发行日	2021 年 9 月 3 日
5、起息日	2021 年 9 月 7 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 9 月 7 日
7、到期日	2026 年 9 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	21 水发 03
3、债券代码	188946.SH
4、发行日	2021 年 10 月 27 日
5、起息日	2021 年 10 月 29 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 10 月 29 日
7、到期日	2026 年 10 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2022年第一期水发集团有限公司公司债券
2、债券简称	22水集01、22水发集团债01
3、债券代码	184295.SH、2280119.IB
4、发行日	2022年3月16日
5、起息日	2022年3月18日
6、2023年4月30日后的最近回售日	2025年3月18日
7、到期日	2027年3月18日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	专业机构投资者（含全国银行间债券市场的机构投资者）
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：188081.SH

债券简称：21水发01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：188705.SH

债券简称：21水发02

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：188946.SH

债券简称：21水发03

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：150810.SH

债券简称：18水发01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：151460.SH

债券简称：19水发01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：162929.SH

债券简称：20水发01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：152973.SH、2180295.IB

债券简称：21水集01、21水发集团债01

债券约定的选择权条款名称：

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

债券代码：184295.SH、2280119.IB

债券简称：22水集01、22水发集团债01

债券约定的选择权条款名称：

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：

是 否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等

第1项：19水发01发行期限为3+2年期，附第三年末回售选择权和调整票面利率选择权，2022年4月26日行权后，票面利率从5.95%下调至5.80%，投资者回售规模为1.6亿元，现存续期规模为8.4亿元。

第2项：20水发01发行期限为3+2年期，附第三年末回售选择权和调整票面利率选择权，2023年1月10日行权后，本期债券全额回售，提前摘牌。

### 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 本公司的公司债券有投资者保护条款

**四、公司债券募集资金使用情况**

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：184295.SH、2280119.IB

债券简称	22 水集 01、22 水发集团债 01
募集资金总额	5.00
使用金额	5.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	已按照约定开立，并运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	1.00 亿元拟用于广饶县工业水源转换工程项目,4.00 亿元拟用于水发国际物流园项目。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	1.00 亿元用于广饶县工业水源转换工程项目,4.00 亿元用于水发国际物流园项目。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	目前广饶县工业水源转换工程项目及水发国际物流园项目在建中。

**五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**

适用  不适用

**六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用  不适用

**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

适用  不适用

债券代码：188081.SH

债券简称	21 水发 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包

	括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无

债券代码：188705.SH

债券简称	21 水发 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无

债券代码：188946.SH

债券简称	21 水发 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无

债券代码：150810.SH

债券简称	18 水发 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无

债券代码：184295.SH、2280119.IB

债券简称	22 水集 01、22 水发集团债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全付息及兑付的内部机制。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无

债券代码：151460.SH

债券简称	19 水发 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。
增信机制、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）	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全

	付息、兑付的保障措施。
--	-------------

债券代码：152973.SH、2180295.IB

债券简称	21 水集 01、21 水发集团债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全付息及兑付的内部机制。
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	无

## 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	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
签字会计师姓名	殷宪锋、韩丹丹

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	188081.SH
债券简称	21 水发 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路669号博华广场33楼
联系人	田野、李璐、钟文洁
联系电话	021-38032620

债券代码	188705.SH
债券简称	21 水发 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路669号博华广场33楼
联系人	田野、李璐、钟文洁
联系电话	021-38032620

债券代码	188946.SH
债券简称	21 水发 03
名称	国泰君安证券股份有限公司

办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路669号博华广场33楼
联系人	田野、李璐、钟文洁
联系电话	021-38032620

债券代码	150810.SH
债券简称	18水发01
名称	中信证券华南股份有限公司
办公地址	广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
联系人	刘蔚
联系电话	020-23385004

债券代码	151460.SH
债券简称	19水发01
名称	中信证券华南股份有限公司
办公地址	广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
联系人	刘蔚
联系电话	020-23385004

债券代码	184295.SH、2280119.IB
债券简称	22水集01、22水发集团债01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路689号
联系人	张本金、谭小龙、毛会贞
联系电话	010-88027267

债券代码	152973.SH、2180295.IB
债券简称	21水集01、21水发集团债01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路689号
联系人	张本金、谭小龙、毛会贞
联系电话	010-88027267

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	188081.SH
债券简称	21水发01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路89号外文大厦A座3层

债券代码	188705.SH
债券简称	21水发02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路89号外文大厦A座3层

	层
债券代码	188946.SH
债券简称	21 水发 03
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层
债券代码	152973.SH、2180295.IB
债券简称	21 水集 01、21 水发集团债 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层
债券代码	184295.SH、2280119.IB
债券简称	22 水集 01、22 水发集团债 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层

#### （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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### （一）会计政策变更

##### 1、执行企业会计准则解释第 15 号对本公司的影响

2021 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号，以下简称“解释 15 号”），解释 15 号“关于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（以下简称‘试运行销售’）”和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。

##### （1）关于试运行销售的会计处理

本公司对于在首次施行本解释的财务报表列报最早期间的期初（即 2021 年 1 月 1 日）

至解释施行日（2022年1月1日）之间发生的试运行销售，本公司按照解释15号的规定进行追溯调整。

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。

根据解释15号的规定，本期本集团及下属其他子公司执行相关会计政策变更，对合并报表影响金额如下：

资产负债表项目	2021年12月31日 原列报金额	累积影响金额	追溯调整后2022年1月 1日列报金额
固定资产	38,045,020,238.05	-14,288,962.69	38,030,731,275.36
其中：固定资产原值	49,608,469,082.10	-18,377,496.04	49,590,091,586.06
固定资产累计折旧	11,303,199,877.38	-4,088,533.35	11,299,111,344.03
未分配利润	684,612,324.29	-14,288,962.69	670,323,361.60

## （2）关于亏损合同的判断

本公司对在首次施行解释15号（2022年1月1日）时尚未履行完所有义务的合同执行解释15号，累积影响数调整首次执行解释15号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。

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。

本公司执行上述规定对公司财务报表无影响。

## 2、执行企业会计准则解释第16号对本公司的影响

2022年12月13日，财政部发布了《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号，以下简称“解释16号”），解释16号三个事项的会计处理中：“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”自2023年1月1日起施行，允许企业自发布年度提前执行，本公司本年度未提前施行该事项相关的会计处理；“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”及“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”内容自公布之日起施行。

已按照解释16号的规定进行调整。本公司执行上述规定对公司财务报表无影响。

## （二）会计估计变更

### 1、本公司重要会计估计变更事项如下：

序号	会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	开始适用时点	影响金额
1	佰惠生公司房屋建筑物折旧年限由20年变更为40年；机器设备折旧年限由10年变更为15年	佰惠生公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于会计估计变更的议案》	固定资产	2022年7月1日	本年度累计折旧较变更前减少24,015,778.21元

### （三）重大前期差错更正事项

错误!未找到引用源。重大前期差错更正事项影响期初资产总额-397,272,482.20元；期初负债总额8,882,093.79元；期初所有者权益-410,355,364.79元。

序号	会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累计影响金额
1	应收账款、其他应收款、长期应收款计提坏账/减值准备	董事会决议	其他应收款	-129,234,838.66
			长期应收款	-31,801,574.49
			应收账款	8,557,510.00
			未分配利润及少数股东权益	-152,478,903.15
2	在建工程计提减值准备	董事会决议	在建工程	-85,197,091.56
			未分配利润及少数股东权益	-85,197,091.56
3	计提固定资产折旧、无形资产摊销	董事会决议	固定资产	-11,838,487.52
			无形资产	-44,127,438.81
			未分配利润及少数股东权益	-55,965,926.33
4	确认商誉减值	董事会决议	商誉	-42,403,203.52
			未分配利润及少数股东权益	-42,403,203.52
5	少计提税费	董事会决议	应交税费	4,200,788.80
			其他流动资产	-9,047,620.11
			未分配利润及少数股东权益	-13,248,408.91
6	确认递延所得税资产	董事会决议	递延所得税资产	7,890,341.10
			未分配利润及少数股东权益	7,890,341.10
7	少确认费用	董事会决议	长期应收款	-17,157,279.37
			其他应收款	-10,190,331.93
			预付账款	-2,188,130.06
8	营业收入及成本调整	董事会决议	未分配利润及少数股东权益	-29,535,741.36
			应收账款	-15,277,253.90
			合同负债	-1,641,533.94
			存货	1,197,017.74
			应付账款	3,351,511.93
			其他应付款	1,144,871.88
			其他流动负债	-147,738.06
未分配利润及少数股东权益	-16,787,347.97			
9	投资性房地产与固定资产分类有误	董事会决议	投资性房地产	-7,418,742.57
			固定资产	7,418,742.57
10	递延收益摊销	董事会决议	递延收益	1,497,519.14
			未分配利润及少数股东权益	-1,497,519.14
11	一年内租赁负债分类错误	董事会决议	一年内到期的非流动负债	37,161.23
			租赁负债	-37,161.23
12	薪酬调整	董事会决议	应付职工薪酬	476,674.04
			未分配利润及少数股东权益	-476,674.04
13	调整施工成本	董事会决议	存货	-19,845,063.95
			未分配利润及少数股东权益	-19,845,063.95
14	在建工程入账价值调整	董事会决议	在建工程	-809,825.96
			未分配利润及少数股东权益	-809,825.96
15	利润调整对资本公积影响	董事会决议	资本公积	-26,779.00
			未分配利润及少数股东权益	26,779.00

### 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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
南京信发能股权投资合伙企业（有限合伙）	资本市场服务	0.00	5.32	0.23	新增	投资设立
沙雅水发农业发展有限公司	农产品种植零售等	0.92	15.62	-0.23	新增	投资设立
青岛市水利勘测设计研究院有限公司	水利勘测设计	2.06	1.44	0.32	新增	非同一控制下的企业合并

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

本期合并报表范围调整相关事项不会对公司生产经营和偿债能力造成重大不利影响。

### 四、资产情况

#### （一）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
应收账款	来自陕西盛德电力科技有限公司、国网陕西省电力公司、定边远定新能源有限公司、永州卓能新能源有限公司、新干县欣业绿色能源科技有限公司等交易对手方的应收账款
固定资产	房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备
在建工程	确如多水电站、引鲇入固饮水工程、山东化工职业学院新校区建设项目等
无形资产	土地使用权、软件、特许权、收费权、专利权、商标权、非专利技术

##### 2. 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（%）
交易性金融资产	0.82	0.05	4.72	-82.65
其他应收款	112.83	7.15	60.25	87.26
持有待售资产	-	-	0.06	-100.00
一年内到期的非流动资产	0.0002	0.00001	0.08	-99.76
其他流动资产	13.94	0.88	28.91	-51.80
其他权益工具投资	51.18	3.24	5.96	758.70
其他非流动金融资产	14.52	0.92	6.15	136.03
投资性房地产	5.54	0.35	12.52	-55.72
生产性生物资产	1.66	0.11	1	66.78
长期待摊费用	4.11	0.26	6.21	-33.90
其他非流动资产	62.35	3.95	29.03	114.79

发生变动的的原因：

- 1.交易性金融资产下降 82.65%，主要系权益工具投资减少较多所致；
- 2.其他应收款上升 87.26%，主要系 1 年以内（含 1 年）和 1 至 2 年的其他应收款增多所致；
- 3.持有待售资产下降 100.00%，主要系当期万泰花园项目土地使用权及地上房屋建筑物等资产售出所致；
- 4.一年内到期的非流动资产下降 99.76%，主要系一年内到期的长期应收款下降较多所致；
- 5.其他流动资产下降 51.80%，主要系增值税留抵扣额下降较多所致；
- 6.其他权益工具投资上升 758.70%，主要系本期新增投资山东省环保发展集团有限公司、山东国欣颐养健康产业发展有限公司、内蒙古润海源实业有限公司等公司所致；
- 7.其他非流动金融资产上升 136.03%，主要系债务工具投资增加较多所致；
- 8.投资性房地产下降 55.72%，主要系房屋、建筑物减少较多所致；
- 9.生产性生物资产上升 66.78%，主要系其中种植业资产增加较多所致；
- 10.长期待摊费用下降 33.90%，主要系本期处置了部分子公司所致；
- 11.其他非流动资产上升 114.79%，主要系预付购建固定资产、无形资产、预付工程款等其他长期资产款项增加较多所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	106.49	54.65	-	51.33
存货	145.17	32.83	-	22.61
固定资产	324.97	99.64	-	30.66
投资性房地产	5.54	0.20	-	3.62
无形资产	166.31	13.35	-	8.03

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
应收票据	1.70	0.01	-	0.47
应收账款	159.68	19.22	-	12.03
在建工程	209.26	32.48	-	15.52
长期股权投资	9.48	0.77	-	8.08
其他	-	0.54	-	-
合计	1,128.60	253.67	—	—

## 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 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	106.49	-	54.65	保证金户、大额存单质押、履约保证金、监管户等	不会产生重大不利影响
固定资产	324.97	-	99.64	固定资产抵押贷款、融资租赁抵押等	不会产生重大不利影响

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例（%）	权利受限原因
青岛市水利勘测设计研究院有限公司	1.44	0.15	2.06	45	45	母公司山东调水工程有限公司收购青岛市水利勘测设计研究院有

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
						限公司并购贷，以其45%股权作为质押。
合计	1.44	0.15	2.06	—	—	—

## 五、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：4.13 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.35 亿元，收回：1.71 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：3.77 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：0.00 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：1.10%，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

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 193.30 亿元和 222.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 15.23%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	65.00	25.60	90.55	181.15	81.33%
银行贷款	-	12.75	9.58	8.40	30.73	13.80%

非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	5.00	4.15	1.71	10.86	4.88%

报告期末发人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 49.00 亿元，企业债券余额 15.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 110.30 亿元，且共有 35.60 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 961.30 亿元和 888.98 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-7.52%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	68.00	32.56	145.07	245.63	27.63%
银行贷款	-	71.81	93.38	244.61	409.80	46.10%
非银行金融机构贷款	-	17.79	14.31	141.34	173.44	19.51%
其他有息债务	-	22.06	9.70	28.34	60.10	6.76%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 65.96 亿元，企业债券余额 15.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 110.30 亿元，且共有 42.56 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 39.05 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 26.00 亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### （三）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（%）
预收款项	1.71	0.11	0.47	263.23
其他应付款	73.57	4.66	42.58	72.78
其他流动负债	12.7	0.80	6.8	86.84
租赁负债	1.63	0.10	9.34	-82.54

预计负债	0.11	0.01	0.29	-63.65
递延收益	7.76	0.49	11.81	-34.28

发生变动的原因：

- 1、预收款项：较上年同期增加 263.23%，主要系项目预收款、预收租金等增加所致；
- 2、其他应付款：较上年同期增加 72.78%，主要系往来款增加较多所致；
- 3、其他流动负债：较上年同期增加 86.84%，主要系本期短期应付债券大幅增加所致；
- 4、租赁负债：较上年同期减少 82.54%，主要系租赁付款项减少较多所致；
- 5、预计负债：较上年同期减少 63.65%，主要系产品质量保证减少较多所致；
- 6、递延收益：较上年同期减少 34.28%，主要系政府补助减少较多所致。

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：4.94 亿元

报告期非经常性损益总额：1.59 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 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
西安水发神农集团有限公司	是	100.00%	商业服务业	56.73	22.17	9.42	-1.10
水发燃气集团有限公司	是	100.00%	商务服务业	15.91	4.33	20.53	0.55
山东水发电力集团有限公司	是	100.00%	电力、热力生产和供应业	15.73	7.06	8.15	-2.19
山东调水工程有限公司	是	100.00%	水利管理业	2.99	1.23	2.30	0.34
水发技	是	41.00%	商业服务	28.85	8.66	31.07	1.71

术集团有限公司			业				
水发建设有限责任公司	是	100.00%	商业服务业	48.80	9.62	32.84	0.96
水发集团（上海）资产管理有限公司	是	100.00%	电力、热力生产和供应业	1,062.51	259.92	551.42	12.71
水发水电有限公司	是	100.00%	商务服务业	108.46	9.54	3.25	-1.90
山东水发文旅集团有限公司	是	100.00%	投融资	31.46	6.49	2.56	-1.23
水发能源集团有限公司	是	51.12%	商业服务业	289.82	75.98	68.10	3.57
水发国际控股有限公司	是	100.00%	科技推广和应用服务业	75.68	0.63	0.00	0.32

### （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

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期内发行人净利润为-1.18 亿元，经营活动现金净流量为 64.61 亿元，主要原因系本期固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、无形资产摊销较多，以及财务费用较高，加上存货减少较多所致。

### 八、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

### 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：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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：0.00 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

原告姓名 (名称)	被告姓名(名 称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处 的诉讼程 序
水发众兴 集团有限 公司	大连派思投资有 限公司、谢冰、 EnegasLtd (被 告)	借款合 同纠纷	2021-03- 10	山东省济 南市中级 人民法院	32,252.44 万元	执行中
内蒙古水 发农业 (集团) 有限公司	内蒙古润海源实 业有限公司、王 晓林、张巧仙、 王亚楠、王亚 明、王亚桢、山 西茂美农业科技 有限公司(被 告)	股权转 让纠纷	2022-01- 18	山东省济 南市中级 人民法院	22,003.98 万元	已达成庭 外和解, 执行中
内蒙古水 发农业 (集团) 有限公司	山西省平遥县龙 海实业有限公 司、王晓林、张 巧仙、王亚楠、 王亚明、王亚 桢、山西茂美农 业科技有限公司 (被告)	股权转 让纠纷	2022-01- 18	山东省济 南市中级 人民法院	17,421.98 万元	已达成庭 外和解, 执行中
内蒙古水 发农业 (集团) 有限公司	山西省平遥县龙 海实业有限公 司、王晓林、张 巧仙、王亚楠、 王亚明、王亚 桢、山西茂美农 业科技有限公司 (被告)	借款合 同纠纷	2021-12- 09	山东省济 南市中级 人民法院	17,212.46 万元	已达成庭 外和解, 执行中
山东鲁地 源天然药 物有限公 司	乌海市海勃湾区 温瑞龙中医院 (被告)	买卖合 同纠纷	2021-09- 28	单县人民 法院	44,822.9 万元	已达成庭 外和解, 执行中

## 十一、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

## 十二、 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、发行人为绿色债券发行人

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，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)；[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)。

（以下无正文）

(以下无正文，为水发集团有限公司 2022 年公司债券年报盖章页)



## 发行人财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2022年12月31日

编制单位：水发集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	10,646,840,121.75	9,751,928,114.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	81,976,776.04	472,485,607.70
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	169,841,051.84	206,822,185.10
应收账款	15,967,554,445.02	15,522,413,644.33
应收款项融资	106,728,755.63	133,251,888.44
预付款项	5,790,433,231.29	7,975,884,365.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,282,573,675.39	6,025,018,091.11
其中：应收利息		
应收股利	133,970,362.30	25,785,400.64
买入返售金融资产		
存货	14,517,314,787.25	18,942,778,082.84
合同资产	4,864,149,957.27	4,590,626,756.69
持有待售资产		5,835,500.00
一年内到期的非流动资产	18,771.71	7,920,000.00
其他流动资产	1,393,729,288.01	2,891,333,607.20
流动资产合计	64,821,160,861.20	66,526,297,842.45
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	110,000,000.00	111,000,000.00
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	2,243,971,855.42	2,818,209,878.64
长期股权投资	947,683,545.27	944,240,903.41
其他权益工具投资	5,118,142,172.43	596,037,181.56

其他非流动金融资产	1,451,806,533.51	615,089,820.90
投资性房地产	554,169,544.63	1,251,631,748.81
固定资产	32,496,811,166.43	38,043,157,660.40
在建工程	20,925,834,664.10	27,126,823,308.54
生产性生物资产	166,027,092.48	99,547,243.35
油气资产		
使用权资产	704,426,540.60	956,247,004.45
无形资产	16,630,715,547.19	18,941,891,916.27
开发支出	61,995,579.18	67,891,510.63
商誉	4,190,590,722.47	4,919,459,660.58
长期待摊费用	410,523,379.59	621,108,338.41
递延所得税资产	776,168,702.00	1,028,363,261.68
其他非流动资产	6,235,259,110.35	2,903,010,794.67
非流动资产合计	93,024,126,155.65	101,043,710,232.30
资产总计	157,845,287,016.85	167,570,008,074.75
<b>流动负债：</b>		
短期借款	15,583,841,466.20	16,890,952,457.04
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	4,209,612,890.51	3,669,895,825.29
应付账款	12,080,854,881.47	11,908,481,701.95
预收款项	170,719,421.31	47,000,000.00
合同负债	5,928,034,482.49	7,466,504,783.97
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	602,700,552.17	513,823,547.40
应交税费	1,416,448,647.88	1,353,614,713.83
其他应付款	7,356,700,988.01	4,257,867,805.46
其中：应付利息		
应付股利	91,891,467.81	534,604,380.15
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	17,377,875,324.01	14,668,694,961.91
其他流动负债	1,269,933,690.42	679,696,277.09
流动负债合计	65,996,722,344.47	61,456,532,073.94

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	29,128,395,932.87	32,177,552,485.32
应付债券	14,507,007,976.59	16,488,893,054.87
其中：优先股		
永续债	14,507,007,976.59	16,488,893,054.87
租赁负债	163,087,432.05	933,900,779.55
长期应付款	12,300,404,236.54	16,410,975,931.45
长期应付职工薪酬		
预计负债	10,512,089.69	28,919,732.55
递延收益	776,075,756.43	1,180,837,917.80
递延所得税负债	811,656,333.82	1,070,592,338.10
其他非流动负债	25,678,631.82	
非流动负债合计	57,722,818,389.81	68,291,672,239.64
负债合计	123,719,540,734.28	129,748,204,313.58
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,205,776,000.00	5,205,776,000.00
其他权益工具	1,386,987,000.00	3,900,696,434.00
其中：优先股		
永续债	1,386,987,000.00	3,900,696,434.00
资本公积	8,631,227,041.65	8,340,447,689.44
减：库存股		
其他综合收益	-33,812,907.29	201,134,990.65
专项储备	104,257,915.58	81,274,609.09
盈余公积	987,170.48	987,170.48
一般风险准备	6,977,265.00	3,223,772.72
未分配利润	-572,224,989.93	401,041,675.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,730,174,495.49	18,134,582,341.84
少数股东权益	19,395,571,787.08	19,687,221,419.33
所有者权益（或股东权益）合计	34,125,746,282.57	37,821,803,761.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	157,845,287,016.85	167,570,008,074.75

公司负责人：刘志国 主管会计工作负责人：王振清 会计机构负责人：商龙燕

### 母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：水发集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	363,898,950.67	148,403,171.43

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		
应收账款	1,072,420,964.94	813,640,309.36
应收款项融资		
预付款项	29,665,583.49	14,034,617.47
其他应收款	27,392,635,337.94	24,027,666,733.03
其中：应收利息		
应收股利	174,750,000.00	60,000,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,813,031.50	
流动资产合计	28,870,433,868.54	25,003,744,831.29
<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	1,056,894,300.00	1,056,894,300.00
长期股权投资	12,056,135,693.52	12,361,385,093.52
其他权益工具投资	3,918,141,330.90	
其他非流动金融资产		608,129,820.90
投资性房地产		
固定资产	6,776,824.52	7,187,447.21
在建工程	5,418,150.77	6,134,030.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,281,325.94	21,993,731.66
开发支出	11,618,530.00	11,742,495.71
商誉		
长期待摊费用	3,593,228.44	7,423,776.40
递延所得税资产	6,247,129.38	10,636,269.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,086,106,513.47	14,091,526,966.11
资产总计	45,956,540,382.01	39,095,271,797.40
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,577,193,442.24	2,097,828,942.24

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	279,946,070.40	300,000,000.00
应付账款	14,102,839.75	10,884,138.88
预收款项	500,000.00	10,979,341.67
合同负债		
应付职工薪酬	1,310,146.64	1,310,146.64
应交税费	973,818.31	10,489,479.47
其他应付款	17,589,505,870.04	13,670,558,336.81
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,631,231,924.63	5,880,067,008.20
其他流动负债		
流动负债合计	30,094,764,112.01	21,982,117,393.91
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	603,500,000.00	730,000,000.00
应付债券	9,054,833,839.81	8,443,363,054.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	407,480,000.00	900,368,219.18
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,065,813,839.81	10,073,731,273.51
负债合计	40,160,577,951.82	32,055,848,667.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,205,776,000.00	5,205,776,000.00
其他权益工具	436,987,000.00	1,852,096,434.00
其中：优先股		
永续债	436,987,000.00	1,852,096,434.00
资本公积	309,068,736.37	259,068,736.37
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	987,170.48	987,170.48
未分配利润	-156,856,476.66	-278,505,210.87

所有者权益（或股东权益）合计	5,795,962,430.19	7,039,423,129.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,956,540,382.01	39,095,271,797.40

公司负责人：刘志国 主管会计工作负责人：王振清 会计机构负责人：商龙燕

**合并利润表**  
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	74,531,713,045.67	77,037,564,894.06
其中：营业收入	74,531,713,045.67	77,037,564,894.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	75,390,967,326.22	75,928,822,283.24
其中：营业成本	65,031,626,505.16	67,262,477,888.54
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	391,827,897.36	536,731,020.32
销售费用	477,731,533.66	494,597,173.65
管理费用	3,627,427,437.44	3,327,051,081.96
研发费用	777,790,815.39	705,462,382.19
财务费用	5,084,563,137.21	3,602,502,736.58
其中：利息费用	4,387,064,850.68	3,843,013,378.83
利息收入	216,568,216.77	264,971,131.37
加：其他收益	344,104,098.58	655,150,202.43
投资收益（损失以“-”号填列）	1,252,611,130.81	150,427,170.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,686,087.53	-21,047,018.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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	-39,704,355.86	4,875,267.70

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-289,065,969.20	-265,373,120.22
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-113,922,310.79	-88,999,686.16
资产处置收益（损失以“-”号填列)	-2,290,729.25	21,798,963.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	292,477,583.74	1,586,621,409.22
加：营业外收入	264,766,327.00	303,307,984.36
减：营业外支出	63,684,451.39	92,322,319.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	493,559,459.35	1,797,607,074.47
减：所得税费用	611,992,853.33	566,141,916.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	-118,433,393.98	1,231,465,158.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-118,433,393.98	1,231,465,158.14
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)	-791,680,933.54	195,477,793.90
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	673,247,539.56	1,035,987,364.24
六、其他综合收益的税后净额	-262,572,364.25	75,935,747.30
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-234,947,897.94	31,387,336.23
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-249,151.14	-5,961,776.06
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（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	-249,151.14	-5,817,468.32
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他		-144,307.74
2.将重分类进损益的其他综合收益	-234,698,746.80	37,349,112.29
（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	-4,445,879.28	
(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	-230,252,867.52	37,349,112.29
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-27,624,466.31	44,548,411.07
七、综合收益总额	-381,005,758.23	1,307,400,905.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,026,628,831.48	226,865,130.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	645,623,073.25	1,080,535,775.31
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：刘志国 主管会计工作负责人：王振清 会计机构负责人：商龙燕

### 母公司利润表

2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	926,874,955.32	235,989,021.55
减：营业成本		
税金及附加	1,139,077.83	1,869,499.76
销售费用	1,783,665.08	
管理费用	121,042,352.64	78,491,001.51
研发费用	3,500,899.58	
财务费用	1,325,968,652.43	207,225,514.21
其中：利息费用	1,316,174,000.26	1,029,095,704.43
利息收入	2,458,621.09	763,290,351.69
加：其他收益	1,810,134.08	1,050,167.48
投资收益（损失以“－”号填列）	708,440,513.17	174,592,653.82
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
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）	2,929,787.03	2,929,787.03
信用减值损失（损失以“-”号 填列）	17,556,562.21	-258,236.08
资产减值损失（损失以“-”号 填列）		
资产处置收益（损失以“-” 号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）	204,177,304.25	126,717,378.32
加：营业外收入	500,001.07	46,360.00
减：营业外支出	119,430.39	322,745.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	204,557,874.93	126,440,993.25
减：所得税费用	4,389,140.55	-10,604,394.93
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	200,168,734.38	137,045,388.18
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	200,168,734.38	137,045,388.18
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综 合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
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		
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	200,168,734.38	137,045,388.18
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：刘志国 主管会计工作负责人：王振清 会计机构负责人：商龙燕

### 合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	79,417,279,837.88	79,990,925,029.15
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	1,270,137,428.11	428,686,372.12
收到其他与经营活动有关的现金	6,128,672,917.12	8,934,447,923.67
经营活动现金流入小计	86,816,090,183.11	89,354,059,324.94
购买商品、接受劳务支付的现金	68,668,804,686.54	70,362,099,966.83
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	3,068,102,722.06	3,130,817,692.25
支付的各项税费	2,157,476,855.04	2,593,782,667.04
支付其他与经营活动有关的现金	6,460,818,086.52	7,835,532,503.51
经营活动现金流出小计	80,355,202,350.16	83,922,232,829.63
经营活动产生的现金流量净额	6,460,887,832.95	5,431,826,495.31
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,140,478,148.75	1,054,981,243.03
取得投资收益收到的现金	163,558,930.41	49,146,186.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	270,071,128.13	195,854,918.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	144,567,631.17	138,578,541.10
收到其他与投资活动有关的现金	1,836,111,666.70	2,566,742,187.94
投资活动现金流入小计	4,554,787,505.16	4,005,303,076.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,083,957,581.24	8,310,503,409.05
投资支付的现金	3,857,789,494.63	2,529,842,371.27
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	456,992,046.99	827,244,092.09
支付其他与投资活动有关的现金	937,615,155.94	4,442,871,204.06
投资活动现金流出小计	13,336,354,278.80	16,110,461,076.47
投资活动产生的现金流量净额	-8,781,566,773.64	-12,105,157,999.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,986,960,756.24	4,011,678,577.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		560,106,957.89
取得借款收到的现金	60,166,839,943.41	36,071,716,622.97
收到其他与筹资活动有关的现	6,642,246,582.96	22,186,751,853.15

金		
筹资活动现金流入小计	68,796,047,282.61	62,270,147,053.61
偿还债务支付的现金	54,397,414,945.72	41,978,919,677.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,221,721,546.44	5,259,588,852.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	8,221,415,143.90	11,459,654,212.97
筹资活动现金流出小计	66,840,551,636.06	58,698,162,742.47
筹资活动产生的现金流量净额	1,955,495,646.55	3,571,984,311.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	63,826,674.26	-261,050.34
五、现金及现金等价物净增加额	-301,356,619.88	-3,101,608,243.49
加：期初现金及现金等价物余额	5,483,499,502.46	8,585,107,745.95
六、期末现金及现金等价物余额	5,182,142,882.58	5,483,499,502.46

公司负责人：刘志国 主管会计工作负责人：王振清 会计机构负责人：商龙燕

#### 母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	409,200.00	7,527,543.49
收到的税费返还	3,086,438.29	
收到其他与经营活动有关的现金	24,975,687.41	37,160,327.15
经营活动现金流入小计	28,471,325.70	44,687,870.64
购买商品、接受劳务支付的现金	34,502,631.20	
支付给职工及为职工支付的现金	45,985,374.89	47,530,212.30
支付的各项税费	40,166,555.78	18,739,880.86
支付其他与经营活动有关的现金	250,253,868.70	39,925,929.85
经营活动现金流出小计	370,908,430.57	106,196,023.01
经营活动产生的现金流量净额	-342,437,104.87	-61,508,152.37
<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		168,605,700.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	18,610,798,242.99	11,855,352,135.39
投资活动现金流入小计	18,610,798,242.99	12,023,957,835.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,289,616.00	18,878,615.10
投资支付的现金	630,490,000.00	60,540,000.00
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	22,709,532,768.62	13,751,114,403.00
投资活动现金流出小计	23,341,312,384.62	13,830,533,018.10
投资活动产生的现金流量净额	-4,730,514,141.63	-1,806,575,182.71
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	276,400,000.00	536,577,000.00
取得借款收到的现金	10,415,000,000.00	14,552,782,888.89
收到其他与筹资活动有关的现金	18,215,015,876.43	4,601,182,411.53
筹资活动现金流入小计	28,906,415,876.43	19,690,542,300.42
偿还债务支付的现金	15,841,933,149.02	14,240,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	828,937,345.13	1,458,498,643.64
支付其他与筹资活动有关的现金	7,137,739,282.84	3,678,493,644.69
筹资活动现金流出小计	23,808,609,776.99	19,377,392,288.33
筹资活动产生的现金流量净额	5,097,806,099.44	313,150,012.09
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	24,854,852.94	-1,554,933,322.99
加：期初现金及现金等价物余额	133,671,318.81	1,688,604,641.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	158,526,171.75	133,671,318.81

公司负责人：刘志国 主管会计工作负责人：王振清 会计机构负责人：商龙燕

