

股票简称：碧水源

股票代码：300070.SZ

债券简称：20 碧水 G1

债券代码：149235.SZ

北京碧水源科技股份有限公司 2020 年  
面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）  
受托管理事务报告  
（2020 年度）

受托管理人



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二一年六月

## 重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于北京碧水源科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“碧水源”）对外公布的《北京碧水源科技股份有限公司 2020 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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

## 目 录

第一章 公司债券概况 .....	4
第二章 发行人 2020 年度经营和财务状况 .....	7
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	12
第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况 .....	13
第五章 公司债券本息偿付情况 .....	14
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	15
第七章 公司债券跟踪评级情况 .....	16
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	17
第九章 受托管理人职责履行情况 .....	18
第十章 其他情况 .....	19

# 第一章 公司债券概况

## 一、注册文件和注册规模

2020年4月20日，经上海证券交易所审核同意并经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]749号同意注册，北京碧水源科技股份有限公司获准发行不超过人民币20亿元绿色公司债券。

## 二、发行主体名称

中文名称：北京碧水源科技股份有限公司

英文名称：Beijing OriginWater Technology CO.,LTD.

## 三、公司债券的主要条款

1、债券名称：北京碧水源科技股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）。

2、债券简称及代码：简称为“20 碧水 G1”，债券代码为“149235.SZ”。

3、发行规模：人民币10亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为3年期固定利率，在第1个、第2个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行规模为10亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为5.40%。

7、调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第1个、第2个计息年度末调整本期债券后1年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第1个、第2个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整

幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第1个、第2个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券第1个、第2个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

9、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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

10、付息日：本期债券付息日为2021年至2023年每年的9月18日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。如第1个计息年度末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年的9月18日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如第2个计息年度末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2022年的9月18日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、兑付日：本期债券的兑付日为2023年9月18日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。如第1个计息年度末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2021年的9月18日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如第2个计息年度末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2022年的9月18日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

12、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

13、发行时信用级别：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

14、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，联合信用

评级有限公司<sup>1</sup>每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。联合资信评估股份有限公司于2021年5月24日公布了《北京碧水源科技股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》，维持发行人主体长期信用等级为AA+，维持本期债券信用等级为AA+，评级展望为稳定。

15、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

16、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

---

<sup>1</sup> 联合资信评估股份有限公司于2020年10月26日起开展证券评级业务，联合信用评级有限公司原有的证券评级业务及其相对应的权利和义务全部由母公司联合资信评估股份有限公司承继。

## 第二章 发行人2020年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

发行人名称 : 北京碧水源科技股份有限公司  
注册资本 : 316,459.6594 万元人民币  
注册地址 : 北京市海淀区生命科学园路 23-2 号碧水源大厦  
法定代表人 : 文剑平  
成立日期 : 2001-07-17  
股票简称 : 碧水源 股票代码 : 300070.SZ  
联系电话 : 010-88465890  
传真 : 010-88434847  
电子邮箱 : IR@originwater.com  
经营范围 : 污水处理技术、污水资源化技术、水资源管理技术、水处理技术、固体废弃物处理技术、大气环境治理技术、生态工程技术、生态修复技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；施工总承包，专业承包；环境污染处理工程设计；建设工程项目管理；生产膜、膜组件、膜设备、水处理设备、海水淡化设备、给排水设备及配套产品（仅限外埠生产）；委托生产膜、膜组件、膜设备、给排水设备及配套产品；销售环境污染处理专用设备及材料、膜、膜组件、膜设备、给排水设备及配套产品；水务领域投资及投资管理；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### 二、发行人 2020 年度经营情况

2020年，公司坚持“诚信为基、创新为力、追求完美、成就卓越”的立业方针，秉承“承担社会责任、建设生态文明”的企业精神，以创新为基础，以市场需求为导向，在国家颁布的新《环境保护法》《水污染防治行动计划》《关于构建现代环境治理体系的指导意见》《关于推进污水资源化利用的指导意见》的大背景下，公司积极响应国家加强生态文明建设和生态环境保护的一系列重大决策部署，坚持以科技创新为企业的核心竞争力，以膜技术创新作为立身之本，发挥高新技术、产品和服务优势，落实新发展战略，用创新和融合的发展思路，稳中有进，铸就大国重器，造福国家百姓，在绿水青山中创造金山银山。2020年，公司成为中交集团中国城乡水务板块的骨干力量，实现高质量发展战略转型，在国家实施污水资源化战略的进程中，展现出卓越的技术优势和未来发展的勃勃生机与活力。同时公司与中交集团携手积极参与国家“一带一路”发展规划和国家的生态环保规划建设，践行创新兴国的国家战略，公司以核心技术为优势，努力为国家重大环保治理提供坚实保障，更好的服务于国家战略发展需要，为国家环保治理提供坚实技术支撑。

报告期内，受新型冠状病毒肺炎疫情在国内及国际蔓延的影响，公司部分重要参控股公司经营业绩较同期有所下降，同时公司新项目推进亦受到一定程度影响。如公司部分重要在建项目受疫情影响数月未开工、或进度减慢、子公司部分重要光影运营项目数月暂停开放等，相关营运成本和费用持续增加，同时公司采取的各项防疫措施也进一步导致公司成本费用的增加等。公司部分原定于今年招投标落地的跟踪项目，因业主等工作重点转移至抗疫工作而有所暂停等诸多情形，均对公司原本正常开展的业务产生了重要影响。

2020年，公司实现营业收入9,617,575,765.71元，同比减少21.52%；实现利润总额1,441,039,953.63元，同比减少16.42%；实现归属于公司股东的净利润1,143,219,967.58元，同比减少17.20%。在抗疫情与保生产的两大主要工作原则下，公司认真贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持，尽力减轻疫情对公司生产经营的影响。面对突如其来的困难，公司积极应对挑战，保障新增项目、在建项目及运营项目的稳步推进，努力降低疫情对公司的相关影响，持续推动公司高质量发展。报告期内，公司不仅保持着对增量项目的竞争活力，同时与中交集团和中国城乡的战略协同效应发挥良好，在全国范围内多个重大项目

取得了进展，此外公司通过与中交集团系统内各单位多维度地展开了业务合作，实现了强强联合、资源互补，为公司未来的发展和业绩打下坚实的基础，是在积极抓牢我国生态环境建设的良好机遇背景下，实现公司核心业务的全面发展和突破的有力保障。

### 三、发行人 2020 年度财务状况

根据发行人2020年年度报告，截至2020年12月31日，发行人总资产为689.38亿元，同比增长2.30%；所有者权益合计237.05亿元，同比增长2.57%。2020年度，发行人实现营业收入96.18亿元，同比减少21.52%；实现归属于母公司股东的净利润11.43亿元，同比减少17.20%。

#### 1、发行人资产负债状况

2020年末，发行人合并资产负债表主要数据如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比增减 (%)
流动资产合计（元）	23,288,745,484.73	21,341,999,483.15	9.12
非流动资产合计（元）	45,649,679,974.85	46,045,358,385.51	-0.86
<b>资产总计（元）</b>	<b>68,938,425,459.58</b>	<b>67,387,357,868.66</b>	<b>2.30</b>
流动负债合计（元）	23,544,290,645.21	26,446,639,837.14	-10.97
非流动负债合计（元）	21,688,644,216.22	17,829,109,009.50	21.65
<b>负债合计（元）</b>	<b>45,232,934,861.43</b>	<b>44,275,748,846.64</b>	<b>2.16</b>
归属于母公司所有者权益合计（元）	20,730,556,142.05	20,134,900,207.82	2.96
<b>所有者权益合计（元）</b>	<b>23,705,490,598.15</b>	<b>23,111,609,022.02</b>	<b>2.57</b>
资产负债率（%）	65.61	65.70	-0.09个百分点

2020年末，发行人总资产、总负债、所有者权益合计均稳中有升，资产负债结构较为稳定。

#### 2、发行人盈利能力

2020年度，发行人合并利润表主要数据如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比增减 (%)
营业收入(元)	9,617,575,765.71	12,255,320,528.38	-21.52
营业成本(元)	6,748,285,148.22	8,472,697,790.68	-20.35
营业利润(元)	1,208,451,230.25	1,706,067,728.15	-29.17
利润总额(元)	1,441,039,953.63	1,724,078,324.84	-16.42
净利润(元)	1,199,902,374.13	1,438,954,845.51	-16.61
归属于母公司所有者的净利润(元)	1,143,219,967.58	1,380,690,577.05	-17.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润(元)	847,686,837.54	1,368,104,442.95	-38.04
基本每股收益(元/股)	0.36	0.45	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.45	-20.00
加权平均净资产收益率(%)	5.55	7.33	-1.78个百分点

2020年度，发行人营业收入、净利润、归属于母公司所有者的净利润均有所下降，主要为年初以来，受新冠肺炎疫情影响，发行人部分重要参控股公司经营业绩有所下降，新项目推进有所放缓、相关营运成本和费用持续增加，且各项防疫措施进一步导致成本费用增加等原因所致；发行人归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润大幅下降，主要是因为新冠疫情影响导致净利润下降，且本期营业外收入中发生业绩对赌收入导致非经常性损益金额增大所致。

### 3、发行人现金流量状况

2020年度，发行人合并现金流量表主要数据如下：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计(元)	11,021,238,281.18	14,798,625,012.81	-25.53
经营活动现金流出小计(元)	9,475,741,472.73	11,477,137,717.82	-17.44
<b>经营活动产生的现金流量净额(元)</b>	<b>1,545,496,808.45</b>	<b>3,321,487,294.99</b>	<b>-53.47</b>
投资活动现金流入小计(元)	986,162,731.94	807,470,571.79	22.13
投资活动现金流出小计(元)	4,539,506,786.43	8,213,051,660.41	-44.73

投资活动产生的现金流量净额（元）	<b>-3,553,344,054.49</b>	<b>-7,405,581,088.62</b>	<b>52.02</b>
筹资活动现金流入小计（元）	18,283,127,804.43	14,117,791,200.38	29.50
筹资活动现金流出小计（元）	16,246,427,132.42	10,318,829,872.97	57.44
筹资活动产生的现金流量净额（元）	<b>2,036,700,672.01</b>	<b>3,798,961,327.41</b>	<b>-46.39</b>
现金及现金等价物净增加额（元）	28,644,225.36	-280,937,635.93	110.20
期末现金及现金等价物余额（元）	<b>5,993,243,331.28</b>	<b>5,964,599,105.92</b>	<b>0.48</b>

2020年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年减少17.76亿元，主要为年初以来，受新冠肺炎疫情影响导致发行人的经营业绩下降以及部分项目结算及收款周期滞后所致，报告期内为应对疫情影响，公司已采取各种措施加大回款力度，尤其是对账龄较长应收款的催收，同时控制对下游付款，从而保证经营活动现金流的稳定。

2020年度，发行人投资活动产生的现金流量净流出较上年增加38.52亿元，主要为发行人主动调整经营方向，主动减少PPP项目订单，PPP项目的建设投资减少，因而本报告期投资活动支出金额较上年同期减少所致。

2020年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年减少17.62亿元，主要为发行人为防控风险，控制带息负债增长规模，偿还借款增加所致。

#### 四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，剔除新冠疫情影响，未发现发行人的生产经营和偿债意愿出现重大变化。

### 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

#### 一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]749号文同意注册，于2020年9月15日公开发行人民币10.00亿元的北京碧水源科技股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（债券简称为“20碧水G1”）。

本期债券的募集资金总额扣除承销费用后的募集资金净额已按约定汇入发行人指定的银行账户。

依照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券融资监管问答（一）——绿色公司债券》，且根据2020年9月13日公告的《北京碧水源科技股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）募集说明书》相关内容的约定，本期债券为绿色公司债券，本期债券发行规模不超过10.00亿元，其中7.00亿元拟用于绿色产业项目建设、运营、收购，以及偿还绿色产业项目的银行贷款等债务等符合法律法规规定的用途，3.00亿元拟用于补充流动资金。

#### 二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

截至本报告出具之日，根据发行人提供的相关底稿文件，本期债券募集资金已使用完毕，用于偿还绿色产业项目的银行贷款、债务融资工具等债务以及补充运营资金。

## 第四章 公司债券增信措施的有效性及其偿债保障措施的

### 执行情况

#### 一、公司债券增信措施的有效性

本期债券不设担保，不涉及增信机制。

#### 二、偿债保障措施的执行情况

截至2020年12月31日，本期债券偿债计划及其他保障措施均未发生变更，在报告期内按照募集说明书相关约定正常执行。

## 第五章 公司债券本息偿付情况

本期债券的付息日为存续期内每年的9月18日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

本报告期内，本期债券尚未到首个付息日，尚不涉及利息偿付情况。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，本期债券发行人未出现触发持有人会议的事项。

## 第七章 公司债券跟踪评级情况

本期债券的信用评级机构为联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)。联合评级于2020年9月9日完成了对本期债券的初次评级。根据《北京碧水源科技股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2020]554号),经联合评级评定,发行人主体长期信用等级为AA+,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AA+。

根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求,联合评级将在本期债券存续期内,在每年北京碧水源科技股份有限公司年报公告后的两个月内,且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级,并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

联合资信评估股份有限公司于2021年5月24日公布了《北京碧水源科技股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》(联合[2021]3358号),维持发行人主体长期信用等级为AA+,维持本期债券信用等级为AA+,评级展望为稳定。

## 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

## 第十章 其他情况

### 一、控股股东、实际控制人发生变更事项

2020年3月11日，发行人股东中国城乡控股集团有限公司（以下简称“中国城乡”）与发行人股东文剑平、刘振国、陈亦力及周念云签署了《合作协议》，与发行人股东刘振国、陈亦力、周念云签署了《表决权委托协议》，与发行人股东刘振国、陈亦力签署了《股票质押合同》，与发行人签署了《股份认购合同》。

2020年8月28日，中国城乡与发行人股东文剑平、刘振国、陈亦力及周念云签署了《〈合作协议〉之补充协议》，与发行人股东刘振国、陈亦力、周念云签署了《〈表决权委托协议〉之补充协议》。

2020年8月28日，发行人收到中国城乡出具的《关于收到中国交通建设集团有限公司的通知》，中国城乡通过接受表决权委托、董事会改组及认购非公开发行新股获得发行人控制权事项的整体方案已取得中国交通建设集团有限公司（以下简称“中交集团”）批准、国家市场监督管理总局反垄断审查事项通过及国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）批准。表决权委托事项已生效。生效后，中国城乡持有发行人320,762,323股，占发行人总股本的10.14%，并通过表决权委托的方式持有发行人424,186,990股所对应的表决权，占发行人总股本13.40%。中国城乡在发行人中拥有表决权的股份数量合计为744,949,313股，占发行人总股本的23.54%，中国城乡成为可支配发行人最大单一表决权的股东。中国城乡及其一致行动人中交投资基金管理（北京）有限公司（以下简称“中交基金”）在发行人中拥有表决权的股份数量合计为757,849,313股，占发行人总股本的23.95%。

2020年8月28日，发行人召开第四届董事会第四十九次会议审议董事会改组事项，并于2020年9月14日公司2020年第七次临时股东大会审议通过。改组完成后，中国城乡成为可支配发行人最大单一表决权的股东，且其提名董事占发行人董事会半数以上席位，中国城乡成为发行人控股股东，中交集团成为发行人间接控股股东，国务院国资委成为发行人实际控制人。

### 二、董监高变更情况

发行人于2020年9月14日召开2020年第七次临时股东大会，审议通过了《关于选举公司第四届董事会董事候选人的议案》及《关于选举公司第四届监事会监事候选人的议案》，同意选举余晓雪女士、杜晓明先生、高德辉先生为公司第四届董事会董事，选举李杰先生为公司第四届监事会监事，选举的董事、监事任期自股东大会选举通过之日起至第四届董事会、监事会届满之日止。

2020年9月14日，公司召开第四届董事会第五十次会议审议通过了《关于补选第四届董事会专门委员会委员的议案》，同意选举高德辉先生为董事会战略和投资委员会委员，刘涛先生为董事会提名委员会委员，余晓雪女士为董事会薪酬与考核委员会委员，杜晓明先生为董事会审计委员会委员。任期自董事会会议审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。

因工作调整原因，戴日成先生、刘振国先生、龙利民先生不再担任公司董事职务，哈成云先生不再担任公司监事职务。

公司副总经理、财务总监徐骥先生因工作调动原因申请辞去公司副总经理及财务总监职务，辞职后，徐骥先生将不在公司担任任何职务。公司于2020年9月14日召开了第四届董事会第五十次会议，审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》，同意聘任杜晓明先生为公司财务总监，任期自董事会会议审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。

针对上述事项，海通证券已于2020年9月29日在深圳证券交易所发布了《北京碧水源科技股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)2020年度第一次受托管理事务临时报告》。

（本页无正文，为《北京碧水源科技股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）受托管理事务报告（2020 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2021年6月30日

