

债券代码：188081.SH

债券简称：21 水发 01

债券代码：188705.SH

债券简称：21 水发 02

债券代码：188946.SH

债券简称：21 水发 03

水发集团有限公司
2021 年公开发行公司债券
(第一期)、(第二期)、(第三期)
2023 年临时受托管理事务报告
(水发集团有限公司内部重组整合)

债券受托管理人



(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

2023 年 7 月

重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息来源于发行人对外公布的《水发集团有限公司关于内部重组整合的公告》相关公开信息披露文件。国泰君安按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《水发集团有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》等相关规定编制了本报告。

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国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目录

一、	本期债券核准情况	2
二、	本期债券的主要条款	2
三、	本期债券的重大事项	2
四、	提醒投资者关注的风险	5
五、	受托管理人的联系方式	6

一、 本期债券核准情况

发行人本次面向专业投资者公开发行不超过 25 亿元公司债券已经上海证券交易所审核同意，并于 2020 年 9 月 28 日经中国证监会注册（证监许可【2020】2450 号）。发行人获准向符合上海证券交易所投资者适当性管理规定的专业投资者发行面值总额不超过 25 亿元的公司债券。

2021 年 4 月 29 日，水发集团有限公司（以下简称“发行人”）成功发行 10.00 亿元水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)(以下简称“21 水发 01”)。

2021 年 9 月 3 日，水发集团有限公司（以下简称“发行人”）成功发行 10.00 亿元水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)(以下简称“21 水发 02”)。

2021 年 10 月 27 日，水发集团有限公司（以下简称“发行人”）成功发行 5.00 亿元水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第三期)(以下简称“21 水发 03”)。

二、 本期债券的主要条款

（一）21 水发 01 主要条款

- 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、发行规模：10.00 亿元
- 3、债券期限：3+2 年
- 4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 5.14%
- 5、起息日：2021 年 5 月 6 日
- 6、到期日：2026 年 5 月 6 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 5 月 6 日。
- 7、信用等级：经联合资信评估股份有限公司综合评定，公司主体信用级别为 AAA，本期债券评级为 AAA。
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

(二) 21 水发 02 主要条款

- 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、发行规模：10.00 亿元
- 3、债券期限：3+2 年
- 4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 5.00%
- 5、起息日：2021 年 9 月 7 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 9 月 7 日。
- 6、到期日：2026 年 9 月 7 日
- 7、信用等级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司主体信用级别为 AAA，本期债券评级为 AAA。
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

(三) 21 水发 03 主要条款

- 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、发行规模：5.00 亿元
- 3、债券期限：3+2 年
- 4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 4.95%
- 5、起息日：2021 年 10 月 29 日
- 6、到期日：2026 年 10 月 29 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 10 月 29 日。
- 7、信用等级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，公司主体信用级别为 AAA，本期债券评级为 AAA。
- 8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

三、 本期债券的重大事项

国泰君安作为“21 水发 01”、“21 水发 02”、“21 水发 03”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。水发集团有限公司（简称“发行人”或“公司”）于 2023 年 7 月 21 日出具了《水发集团有限公司关于内部重组整合的公告》，受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就本期债券重大事项报告如下：

（一）本次内部重组整合的基本情况

1、本次内部重组整合事项背景和原因

为实现“1+1>2”的协同效应，更好地优化配置相关资源，压减法人户数和管理层级，增强主业核心竞争力和外部影响力，加快推动关键环节改革攻坚落地见效，2023 年 7 月，水发集团有限公司作出重要部署，对水利水务、清洁能源、现代农业三大主业部分资产进行重组整合，同时宣布成立三个专项工作组负责具体实施。本次发行人内部重组整合涉及一级权属公司 11 户、资产规模 245 亿元。整合后，发行人一级权属公司由 24 户减至 21 户。

本次水发集团内部重组整合是根据公司“聚焦主业、转型升级”的发展思路，在准确研判相关企业市场优势、管理优势等因素基础上，按照“一业一企、一企一业”目标，形成的一套由“业务整合”“管理整合”“人员整合”有机统一，融合各阶段目标任务的总体内部重组整合方案。

2、本次内部重组整合事项具体情况

（1）水利水务板块

水利水务板块方面，将水发众兴集团有限公司和水发水务集团有限公司两户企业整合，组建水发水务控股集团有限公司，在省内按照区域整合供水、污水处理业务。海河、黄河流域片区和山东半岛片区由整合后的水发水务控股集团有限公司统一管理，淮河流域片区由水发上善集团有限公司统一管理。

业务分区整合后，在同市域设立一家运营公司，负责市内各项目的运营管理。

同时，将水发高科发展集团有限公司 3 户与科技业务无关的权属企业进行划转。整合后，水发集团水利水务板块现阶段保留 5 户一级权属公司，包括水发建设集团有限公司、水发高科发展集团有限公司、山东调水工程有限公司、水发水务集团有限公司、水发上善集团有限公司。

（2）清洁能源板块

清洁能源板块方面，以水发新能源发展有限公司为主体，整合水发丰远能源有限公司、水发华夏集团有限公司（含上海水发沪能新能源集团有限公司）的新能源业务。整合后，水发集团清洁能源风光板块保留 3 户一级权属公司，包括水发能源集团有限公司、中国水发兴业能源有限公司、水发新能源发展有限公司，各一级公司均采用“开发-建设-运维”三段式管理。开发阶段，发行人建立统一的项目开发激励制度以及项目评价标准。建设阶段，发行人建立大集采工作机制，进行建设过程督导及成本横向对比评价。运维阶段，依托清洁能源管控智慧平台，加强对运营电站的运维集中管控，适时建立集团层面运维公司。

3、现代农业板块

现代农业板块方面，以山东农业发展集团有限公司为主体，整合西安水发神农集团有限公司、水发集团（上海）资产管理有限公司在省内的现代农业业务。整合后，发行人现代农业板块保留 3 户一级权属公司，即山东农业发展集团有限公司、水发农业集团有限公司、西安水发神农集团有限公司。

（二）影响分析

根据发行人于 2023 年 7 月 21 日出具的《水发集团有限公司关于内部重组整合的公告》，本次水发集团内部重组整合不涉及公司主营业务变动，属于公司“聚焦主业、转型升级”的战略部署，有助于进一步增强主业核心竞争力和外部影响力。本次内部重组整合事项不会对水发集团的公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

四、 提醒投资者关注的风险

作为本期债券的主承销商与受托管理人，国泰君安已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对本次信息披露事务负责人变更的情况予以披露，特此提醒投

资者关注发行人相关风险。

五、 受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：李璐

联系电话：021-38032620

（本页无正文，为《水发集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）、（第二期）、（第三期）2023 年临时受托管理事务报告（水发集团有限公司内部重组整合）》之盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司



2023年7月21日