

债券代码：131900003.IB
债券代码：101900870.IB
债券代码：102001945.IB
债券代码：2180295.IB
债券代码：132280004.IB
债券代码：2280119.IB
债券代码：102280929.IB
债券代码：012383199.IB
债券代码：012383497.IB
债券代码：042380595.IB
债券代码：042380649.IB
债券代码：102383271.IB
债券代码：102383395.IB
债券代码：102480067.IB
债券代码：102480068.IB
债券代码：132480002.IB

债券简称：19 水发集团 GN001
债券简称：19 水发集团 MTN001
债券简称：20 水发集团 MTN001
债券简称：21 水发集团债 01
债券简称：22 水发集团 GN001(碳中和债)
债券简称：22 水发集团债 01
债券简称：22 水发集团 MTN002
债券简称：23 水发集团 SCP007
债券简称：23 水发集团 SCP008
债券简称：23 水发集团 CP001
债券简称：23 水发集团 CP002
债券简称：23 水发集团 MTN001
债券简称：23 水发集团 MTN002
债券简称：24 水发集团 MTN001A
债券简称：24 水发集团 MTN001B
债券简称：24 水发集团 GN001

水发集团有限公司

关于主体境外评级下调的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。

一、主体境外评级变化的基本情况

(一) 资信评级机构

穆迪投资者服务公司（以下简称“穆迪公司”）。

（二）评级对象

本次评级下调涉及的评级对象为水发集团有限公司（以下简称“水发集团”或“公司”）。

（三）调整前后的评级结论

2024年1月25日，穆迪公司将水发集团评级由 Baa1 下调至 Baa2，展望由“列入下调观察名单”调整为“负面”。

（四）评级调整原因

2023年12月5日，穆迪公司维持中国的 A1 评级，展望从稳定调整为负面。根据穆迪公司评级方法论，国有企业评级中主要考量因素包括地方政府支持能力，由于山东省政府评级与中国政府信用评级相同，中国主权信用评级展望下调亦会导致山东省政府展望下调。2024年1月25日，穆迪公司将山东省政府信用评级从 a1 下调至 a2，展望调整为负面。由于水发集团的评级与山东省政府的 GCS 评分直接相关，因此受山东省政府穆迪评级调整影响，水发集团评级由 Baa1 下调至 Baa2，展望调整为负面。

二、影响分析和应对措施

水发集团具有多元化但齐备协同效应的收益基础，包括来自多个稳定来源的收入，其现金流主要来自于终端用户。公司目前整体经营情况正常，上述事项预计对公司偿债能力、投资者权益保护均不会产生重大不利影响。

在公司债务融资工具存续期内，公司将认真履行信息披露义务，严格遵守相关信息披露规则，依法依规进行信息披露，按期兑付本息。

特此公告。

(本页无正文，为《水发集团有限公司关于主体境外评级下调的公告》之盖章页)



2024年7月29日