

# 信用评级公告

联合〔2024〕1114号

## 联合资信评估股份有限公司 关于水发集团有限公司出售资产的关注公告

受水发集团有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。截至本公告出具日，联合资信评定公司主体长期信用等级为AAA，“20水发集团MTN001”“21水发01”和“21水发集团债01/21水集01”的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

公司于2024年2月22日发布了《水发集团有限公司关于出售山水鼎晟产业投资（济南）合伙企业（有限合伙）合伙份额的公告》（以下简称“公告”），公告称，公司子公司山东水发控股集团有限公司（以下简称“山东水控”）为山水鼎晟产业投资（济南）合伙企业（有限合伙）（以下简称“山水鼎晟”）的有限合伙人，公司子公司山东水发鼎晟股权投资管理有限公司（以下简称“鼎晟投资”）为山水鼎晟的普通合伙人和执行事务合伙人，山东水控和鼎晟投资分别持有山水鼎晟99.9544%和0.0456%的财产份额；经协商一致，山东水控将其持有山水鼎晟的41.0162%合伙财产份额转让给东方国开（深圳）产业发展有限公司（实际控制人系中华人民共和国财政部），41.0162%合伙财产份额转让给山东中博发展有限公司（实际控制人系济南市市中区政府项目资金服务中心）。

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所出具的模拟合并专项审计报告，截至2022年底，山水鼎晟资产总额229.10亿元、所有者权益34.60亿元；2022年山水鼎晟营业收入为62.49亿元、净利润为-2.28亿元；截至2023年10月31日，山水鼎晟资产总额244.56亿元、所有者权益33.89亿元，2023年1-10月山水鼎晟营业收入为46.41亿元、净利润为-3.18亿元。山水鼎晟上述股权转让价款合计18亿元。截至2024年2月22日，上述交易产权交割及工商变更尚未完成。本次股权转让后，公司通过山东水控、鼎晟投资合计持有山水鼎晟17.9676%财产份额，山水鼎晟不再纳入公司合并报表范围。公告另称，本次交易不构成公司重大资产重组事项，未触发持有人会议，不会对公司生产经营、财务状况及偿债能力产生不利影响。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。联合资信认为，山水鼎晟的划出将导致公司资产、所有者权益及营业收入规模有所下降，但公司资产负债率及净利润水平或将改善。

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

联合资信将对上述事项保持关注，并及时揭示相关事项可能对公司及其存续期债券信用水平带来的影响。

特此公告

(本页以下无正文)

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年二月二十七日