

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)

临时受托管理事务报告

(水发集团有限公司出售山水鼎晟产业投资(济南)合伙企业(有限合伙)合伙财产份额)

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)

2024 年 2 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出售山水鼎晟产业投资（济南）合伙企业（有限合伙）合伙财产份额的公告》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	4
二、	本期债券的主要条款	4
三、	本期债券的重大事项	4
四、	提醒投资者关注的风险	9
五、	受托管理人的联系方式	9

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 2024 年 2 月 22 日出具了《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)合伙财产份额的公告》，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）交易背景

1、本次交易的基本情况

发行人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“山水鼎晟”）有限合伙人，持有山水鼎晟 99.9544%的财产份额；发行人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”）为山水鼎晟普通合伙人、执行事务合伙人，持有山水鼎晟 0.0456%的财产份额。现经协商一致，山东水控将其持有的山水鼎晟的 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，41.0162%合伙财产份额转让给山东中博发展有限公司。

2、是否构成重大资产重组

本次交易标的资产总价值占发行人截至 2022 年末资产总额未超过 50%，资产净额占发行人截至 2022 年末净资产未超过 50%，交易标的 2022 年度营业收入占发行人同期营业收入的比例未超过 50%。本次交易不构成发行人重大资产重组事项。

（二）交易各方情况

1、出售方

公司名称：山东水发控股集团有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地：山东省济南市历城区经十东路 33399 号

法定代表人：刘志国

注册资本：386,209.32 万元人民币

成立日期：2011-04-11

统一社会信用代码：91370000572866846T

控股股东：水发集团（上海）资产管理有限公司

实际控制人：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

经营范围：水资源调配、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、污水处理工程以及与水利相关的水土资源综合利用等工程项目的投资建设、经营管理、设计咨询、招标代理。（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）。

2、购买方一

公司名称：东方国开（深圳）产业发展有限公司

企业性质：有限责任公司（法人独资）

注册地：深圳市龙华区民治街道新牛社区民治大道 1049 号吉盛楼 A1 栋（原名称：吉盛花园酒店 C 栋）3402

法定代表人：李倩

注册资本：5,000 万元人民币

成立日期：2023-08-28

统一社会信用代码：91440300MACWP2EK2X

控股股东：广东横琴粤澳深度合作区东方数字发展有限公司

实际控制人：中华人民共和国财政部

经营范围：一般经营项目是：园区管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业总部管理；企业管理；供应链管理服务；商业综合体管理服务；市场营销策划；企业管理咨询；土地整治服务；新兴能源技术研发；酒店管理；会议及展览服务；园林绿化工程施工；规划设计管理；旅游开发项目策划咨询；物业管理；工程管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动），许可经营项目是：无

3、购买方二

公司名称：山东中博发展有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地：山东省济南市市中区陡沟街道岳而街 8 号 103 室

法定代表人：张月

注册资本：50,000 万元人民币

成立日期：2020-01-07

统一社会信用代码：91370103MA3RCBYH8C

控股股东：济南市中城市发展集团有限公司

实际控制人：济南市市中区政府项目资金服务中心

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；软件开发；会议及展览服务；商务代理代办服务；商务秘书服务；企业管理咨询；休闲观光活动；园区管理服务；建筑材料销售；办公用品销售；电子产品销售；日用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；鞋帽批发；鞋帽零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；各类工程建设活动；住宅室内装饰装修（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，具体经营项目以审批结果为准）

（三）交易标的基本情况

1、交易标的基本情况

公司名称：山水鼎晟产业投资(济南)合伙企业(有限合伙)

公司类型：有限合伙企业

主要经营场所：山东省济南市市中区四里村街道万科悦峯中心办公楼 2204

执行事务合伙人：山东水发鼎晟股权投资管理有限公司

出资额：219,500 万元人民币

成立日期：2023-12-19

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、财产份额持有比例

本次股权转让后，发行人通过山东水控、鼎晟投资合计持有山水鼎晟 17.9676% 财产份额，山水鼎晟不再纳入发行人合并报表范围。

3、财务状况和经营成果

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（XYZH/2023JNAA7F0101），截至 2022 年末，交易标的总资产 2,291,023.70

万元、所有者权益 345,987.68 万元，2022 年度营业收入为 624,938.24 万元、净利润 -22,842.45 万元；截至 2023 年 10 月 31 日，交易标的总资产 2,445,577.31 万元、所有者权益 338,907.66 万元，2023 年 1-10 月份营业收入为 464,052.90 万元、净利润 -31,788.84 万元。

（四）交易安排、协议签署情况及履约进展

截至本报告出具日，山东水控、鼎晟投资与东方国开（深圳）产业发展有限公司已签署《山水鼎晟产业投资(济南)合伙企业(有限合伙)合伙份额转让协议》，受让标的转让价款为 9 亿元；山东水控、鼎晟投资与山东中博发展有限公司已签署《山水鼎晟产业投资(济南)合伙企业(有限合伙)合伙份额转让协议》，受让标的转让价款为 9 亿元。

截至本报告出具日，本次交易产权交割及工商变更尚未完成。

（五）与交易相关的决策情况

发行人已就本次山水鼎晟财产份额转让交易事项召开董事会，审议通过相关议案并出具董事会决议。上述决策程序符合相关法律法规和《公司章程》规定。

（六）对发行人偿债能力的影响分析

根据发行人 2024 年 2 月 22 日出具的《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）合伙财产份额的公告》，本次交易不构成发行人重大资产重组事项，未触发持有人会议，不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力产生不利影响。

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公司上述变更事项的情况予以披露，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)临时受托管理事务报告(水发集团有限公司出售山水鼎晟产业投资(济南)合伙企业(有限合伙)合伙财产份额)》之盖章页)

债券受托管理人: 国泰君安证券股份有限公司

