

债券简称：21 水集 01/21 水发集团债 01

债券代码：152973.SH/2180295.IB

债券简称：22 水集 01/22 水发集团债 01

债券代码：184295.SH/2280119.IB

海通证券股份有限公司

关于水发集团有限公司涉及内部重组整合事项

的临时债权代理事务报告

债权代理人



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

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二三年八月

重要声明

本报告依据《2020年水发集团有限公司公司债券债权代理协议》（以下简称《债权代理协议》）等相关规定、公开信息披露文件以及水发集团有限公司（以下简称公司、水发集团或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由债权人海通证券股份有限公司（以下简称债权人、海通证券）编制。

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。

根据发行人披露的《水发集团有限公司关于内部重组整合的公告》：

“一、本次内部重组整合的基本情况

（一）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（以下简称“水发集团”、“集团”或“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。本次公司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，集团一级权属公司由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。

（二）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、水发水务控股集团有限公司、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，集团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，集团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，集团现代农业板块保留 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

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。”

海通证券作为“21 水集 01/21 水发集团债 01、22 水集 01/22 水发集团债 01”债券债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券债权代理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《债权代理协议》等相关约定出具本临时债权代理事务报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行债权代理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于水发集团有限公司涉及内部重组整合事项的临时债权代理事务报告》之盖章页）



海通证券股份有限公司

2023年8月1日