

股票简称：巴安水务

股票代码：300262

债券简称：17 巴安债

债券代码：112600

上海巴安水务股份有限公司
2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一
期）
2021 年度第二次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（住所：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦）

2021 年 4 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《上海巴安水务股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国泰君安提供的资料。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》、《关于上海巴安水务股份有限公司 2017 年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.....	7
四、	受托管理人的联系方式.....	7

一、 本期债券核准情况

本次公司债券已经中国证监会于2017年8月24日签发的“证监发行字【2017】1568号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过8亿元的公司债券。

本次债券采取分期发行的方式，2017年10月19日至10月20日，发行人成功发行5亿元上海巴安水务股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“17巴安债”，以下简称“本期债券”）。

二、 本期债券的主要条款

1、发行主体：上海巴安水务股份有限公司。

2、债券名称：上海巴安水务股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（简称：17巴安债）。

3、发行总额：本次债券发行规模为不超过人民币8亿元（含8亿元），其中本期债券发行规模为人民币5亿元。

4、发行方式：本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

5、债券票面金额：本期债券票面金额为100元。

6、债券期限：本期债券为5年期债券，第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

7、债券利率：本期债券为固定利率。本期债券票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价簿记结果共同协商确定。经发行人和主承销商充分协商和审慎判断，最终票面利率为6.50%。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

本期债券票面利率在债券存续期的前3年固定不变。如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加调整基点，在债券存续期限后2年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

9、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

10、起息日：本期债券的起息日为公司债券的发行首日，即 2017 年 10 月 19 日。

11、付息日：本期债券的付息日期为 2018 年至 2022 年，每年的 10 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的付息日为自 2018 年至 2020 年间每年的 10 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

12、到期日：本期债券的到期日为 2022 年 10 月 19 日。

13、兑付日：本期债券的兑付日期为 2022 年 10 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的兑付日为 2020 年 10 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

14、计息期限：本期债券的计息期限为 2017 年 10 月 19 日至 2022 年 10 月 18 日。若债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的计息期限为 2017 年 10 月 19 日至 2020 年 10 月 18 日。

15、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否

调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

16、投资者回售选择权：发行人发布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

17、回售申报：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 5 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。根据发行人公告，本次回售申报可以进行撤销。本次回售撤销期为 2020 年 9 月 14 日至 2020 年 10 月 13 日（仅限交易日）。

18、发行价格：本期债券按面值平价发行。

19、发行对象：符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

20、向公司股东配售安排：本期债券不向公司股东优先配售。

21、担保情况：本期债券为无担保债券。

22、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

23、发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）综合评定，发行人的主体信用等级为 AA 级，本期债券信用等级为 AA 级。

24、最新跟踪信用级别及评级机构：中诚信证评将在本期债券有效存续期间

对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。自 2020 年 2 月 26 日起，中诚信证评终止证券市场资信评级业务，其业务由中诚信国际信用评级有限责任公司继承。中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）已于 2020 年 11 月 3 日出具本期公司债券跟踪评级报告，决定将巴安水务的主体信用等级由 B 调降至 CCC，并将主体继续列入可能降级的观察名单。2020 年 10 月 20 日，“17 巴安债”的信用等级已由 BB 调降至 C。

25、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

26、承销方式：本期债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。

27、上市交易场所：深圳证券交易所。

28、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后的净额拟用于偿还银行借款及其他有息债务和补充流动资金。

三、 本期债券的重大事项

国泰君安作为本期债券的受托管理人，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。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）发行人 2020 年年度业绩预告修正

发行人于 2021 年 3 月 31 日披露了《上海巴安水务股份有限公司 2020 年度业绩预告修正公告》（公告编号：2021-012），发行人修正了前次业绩预告情况。修正后的归属于上市公司股东的净利润为-35,000 万至-50,000 万，比上年同期下降 534.65%至 720.92%；扣除非经常性损益后的净利润为-33,000 万至-48,000 万，比上年同期下降 1,006.02% 至 1,417.84%；基本每股收益为-0.5226 至-0.7465 元/股。

本次业绩预告修正后披露的经营业绩与公司于 2021 年 1 月 29 日披露的《2020 年度业绩预告》（公告编号：2021-008）的业绩情况存在重大差异，具体

情况如下：

1、公司刚开展 BOT 业务时，项目核算使用的折现率略高于公司对外筹措资的成本。由于债务实质性违约后，公司根据《监管规则使用指引—评估类第 1 号》的相关要求，公司对以往项目核算使用的折现率进行重新评估，导致资产减值，对净利润的影响约为-1.88 亿元。

2、公司开展的中东项目，2021 年收到业主通知，对结算货币进行调整，该项目的计价币种、支付币种原为美元货币，现计价币种仍为美元货币，支付货币调整为当地货币。公司考虑到后续汇率等风险，对资产进行减值，对净利润的影响约为-1.12 亿元。

3、由于公司流动资金较为紧张，公司针对一些执行周期较长回款不理想的项目与业主方进行了沟通，对部分项目协商提前终止。2020 年年内已发生因公司提出提前终止合同，导致项目收入审减的情况。在公司原先编制业绩预告时，对该等尚未完成审计或未出具审计报告的项目未考虑审减情况，公司在后期正式开始年度报告的编制时，公司考虑到将会有同等情况的发生，为真实反映经营情况对该等项目收入进行了核减，该事项对净利润的影响约为-3,000 万元。

4、公司位于中东的 Taweelah DAF 及 DMGF 项目（Taweelah 海水淡化项目中的二个预处理标段），合同项下的设备交货条件为 FCA 上海港，公司在 2020 年 12 月已将合同项下的设备发货至上海港交承运人。由于中东疫情的影响，导致船期受到影响，设备清关和运送的时间发生了延期，因此该项目的收入无法在 2020 年确认，相对应当期净利润的影响约为 -1900 万元。

5、公司根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》、《会计监管风险提示第 8 号-商誉减值》的相关要求，对收购奥地利 KWI 公司形成的商誉进行了减值测试，KWI 公司商誉预计计提减值准备约 3000 万。

6、公司在 2020 年初完成购买北京龙源环保有限公司 49%的股权。公司编制业绩预告时，北京龙源环保有限公司尚未完成年度报表的编制，公司按照北京龙源环保有限公司历史业绩情况，预估其归属于公司的权益法收益为 3,000 万。后北京龙源环保有限公司提交年度报表给公司时，经该公司确认的业绩情况

与预估情况存在差异，同时考虑公司收购龙源环保时存在评估增值，调减净利润 3,000 万元。

（二）实际控制人可能发生变更

根据《上海巴安水务股份有限公司关于签署<合作框架协议>暨控制权拟发生变更的停牌公告》（2021-013 号），发行人控股股东张春霖先生“正在筹划股份转让、放弃表决权和公司向特定对象发行股票等相关事宜，将涉及公司控制权变更”。

2021 年 3 月 30 日，公司控股股东及实际控制人张春霖先生与山东高创建设投资集团有限公司（以下简称“山东高创”）签署了《合作框架协议》。本次合作的目标系通过本协议的安排，使山东高创实际控制人成为公司实际控制人。

同时，根据公告披露的《合作框架协议》主要内容，山东高创拟向发行人提供流动性支持。山东高创“应于标的股份过户后尽快以相关法律法规允许的方式协助上市公司解决 17 巴安债的偿还问题，以尽快恢复上市公司资信等级”。

（三）发行人场外支付 800,000 张“17 巴安债”

2021 年 4 月 1 日，发行人场外支付了 800,000 张“17 巴安债”，即 8,000 万元。截至本报告出具日，尚存在 2,699,800 张已申请回售的“17 巴安债”和 200 张已申请撤销回售的“17 巴安债”未兑付，票面总金额为 27,000 万元。

国泰君安将继续敦促发行人尽快向债券持有人支付剩余未偿付本金及应计利息。同时，国泰君安后续将继续密切关注发行人对本次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，并将严格按照有关规定和约定履行债券受托管理人职责。

四、 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：李冬

联系电话：021-38676666

（本页无正文，为《上海巴安水务股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2021 年度第二次临时受托管理事务报告》签章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

2021 年 4 月 8 日