



江苏江南水务股份有限公司

公开发行可转换公司债券上市公告书

Jiangsu Jiannan Water Co., Ltd.
(注册地址:江阴市滨江扬子江路66号)

保荐机构(主承销商)

兴业证券股份有限公司
INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

福建省福州市湖东路268号
二〇一六年三月

第一节 重要声明与提示

江苏江南水务股份有限公司(以下简称“江南水务”、“公司”或“本公司”)全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规的规定,本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、其他政府机关对本公司可转换公司债券上市及有关事项的意见,均不表明对本公司有任何保证。

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅2016年3月16日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《江苏江南水务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及刊载于上海证券交易所指定网站(http://www.sse.com.cn)的募集说明书全文。

如无特别说明,本上市公告书使用的简称或词义的释义与《江苏江南水务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相同。

第二节 概况

- 一、可转换公司债券简称:江南转债
- 二、可转换公司债券代码:11310
- 三、可转换公司债券发行量:76,000万元(76万手)
- 四、可转换公司债券上市量:76,000万元(76万手)
- 五、可转换公司债券上市地点:上海证券交易所
- 六、可转换公司债券上市时间:2016年4月5日
- 七、可转换公司债券存续的起止日期:2016年3月18日至2022年3月17日
- 八、可转换公司债券转股起止日期:2016年6月28日至2022年3月17日
- 九、可转换公司债券转股时每一张可转债支付一次付息的方式,计息起始日为可转债发行首日,每年的付息日为本次发行可转债发行首日起每满一年的付息日,如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。
- 十、可转换公司债券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 十一、保荐机构(主承销商):兴业证券股份有限公司
- 十二、可转换公司债券的担保情况:无担保
- 十三、可转换公司债券信用评级及资信评估机构:本次可转债信用评级为AA,评级机构为联合信用评级有限公司

第三节 绪言

本上市公告书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司证券发行注册管理办法》以及其他相关的法律法规的规定编制。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1893号文核准,公司于2015年11月18日公开发行了760万股可转换公司债券,募集资金100元,发行总额为6.00亿元。发行方式采用向公司原A股股东优先配售,原A股股东优先配售后至余额部分(含原A股股东优先配售余额)采取网下对机构投资者配售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式,认购不足760万元的部分,由主承销商包销。

经上海证券交易所自律监管决定书[2016]83号文同意,公司760万元可转换公司债券将于2016年4月5日起在上海证券交易所挂牌交易,债券简称“江南转债”,债券代码“113101”。该可转债公司债券上市后可进行质押式回购,质押券申报和回购均按照“106381”。

本公司已于2016年3月16日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登了《江南水务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》。《江南水务股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》全文可以在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)查询。

第四节 发行人概况

一、发行人基本情况	
公司名称:	江苏江南水务股份有限公司
英文名称:	Jiangsu Jiannan Water Co., Ltd.
股票上市地:	上海证券交易所
股票简称:	江南水务
股票代码:	601199
法定代表人:	魏建民
董事会秘书:	朱永庆
成立日期:	2003年7月15日
注册地址:	江苏省江阴市扬子江路66号
办公地址:	江苏省江阴市城隍庙24号(江阴市明伦街143-143号)
邮政编码:	214421
联系电话:	0510-8270771
电传号码:	0510-8270720
电子邮箱:	http://www.jiannan.com
公司网址:	http://www.jiannan.com

经营范围:自来水处理;自来水排水及相关水处理业务;供水工程的设计及技术咨询;水质检测;水表计量检测;公用基础设施行业投资运营(上述经营范围凡涉及专项审批的批准后方可经营)。

二、发行人的历史沿革

发行人是由江阴市国有资产经营有限公司作为发起人,按“网下发行”的原则,以原江阴市自来水总公司制水业务相关资产出资,联合江南模塑科技股份有限公司和13位自然人于2003年7月15日发起设立,并在江苏省工商行政管理局注册,注册号为:320000105812,注册资本为9,000万元。

2008年11月28日,发行人向江阴市城乡给排水有限公司发行8,500万股股份,整合给排水公司的全部制水管网资产,发行人经营范围为自来水处理、自来水排水及相关水处理业务,供水工程的设计及技术咨询、水质检测、水表计量检测、公用基础设施行业投资运营。发行人已在江苏省工商行政管理局注册,注册号为:32000000018871,注册资本为17,500万元。

(一)公司股本结构

发行人在原江阴市自来水总公司改制的基础上,由十五名股东共同出资设立的股份有限公司。根据江苏省人民政府《关于同意设立江苏江南水务股份有限公司的批复》(苏政发(2003)60号),公司设立时注册资本9,000万元,其中,国有资产经营公司于2003年7月4日以其投资评估核准的全资企业江阴市自来水总公司改制后的经营性资产(包括与之相关的债权)出资10,424.39万元,占总股本的75.96%;模塑科技等其他13位自然人现金出资3,300万元,占总股本24.04%。2003年7月15日,公司经江苏省工商行政管理局核准的《企业法人营业执照》,注册号为320000105812,注册资本为9,000万元,经营范围为自来水处理、自来水排水及相关水处理。

公司设立时的股权结构为:

序号	股 东 名 称	持股数(万股)	持股比例
1	江阴市国有资产经营有限公司	6,836.07	75.96%
2	江南模塑科技股份有限公司	1,836.15	20.40%
3	郭爱斌	52.86	0.59%
4	冯永刚	26.23	0.29%
5	魏建民	26.23	0.29%
6	张亚军	26.23	0.29%
7	杨伟明	26.23	0.29%
8	张亚娟	26.23	0.29%
9	魏苏苏	26.23	0.29%
10	魏朝晖	26.23	0.29%
11	王桂林	26.23	0.29%
12	傅学琴	26.23	0.29%
13	吴国娟	13.11	0.15%
14	孙海刚	13.11	0.15%
15	徐永兴	13.11	0.15%
合计	9,000.00	100.00%	

(二)发行人设立后股本变动及股权变更情况

1、2006年公司的股权转让

2004年1月10日,刘爱武与魏正庆签订《股权转让协议书》,双方约定以840,173.00元的价格将刘爱武持有的624,613股公司股份转让给魏正庆,并约定魏正庆于协议签订七天内支付上述款项,而上述股权转让于2004年2月3日,股权转让生效;刘爱武于2004年1月10日(不含政府部门审批、过户登记时间)办理股权转让过户登记手续。

2006年1月26日,公司于2006年度股东大会审议通过《关于股东股权转让的议案》,同意原A股股东刘爱武持有的9%全部股份624,613股股权转让给魏正庆,并于2006年7月3日在江苏省工商行政管理局办理变更登记。

公司本次股权转让后的股权结构为:

序号	股 东 名 称	持股数(万股)	持股比例
1	江阴市国有资产经营有限公司	6,836.07	75.96%
2	江南模塑科技股份有限公司	1,836.15	20.40%
3	魏正庆	624.61	6.98%
4	冯永刚	26.23	0.29%
5	魏建民	26.23	0.29%
6	张亚军	26.23	0.29%
7	杨伟明	26.23	0.29%
8	张亚娟	26.23	0.29%
9	魏苏苏	26.23	0.29%
10	魏朝晖	26.23	0.29%
11	王桂林	26.23	0.29%
12	傅学琴	26.23	0.29%
13	吴国娟	13.11	0.15%
14	孙海刚	13.11	0.15%
15	徐永兴	13.11	0.15%
合计	9,000.00	100.00%	

2、2006年的国有股权转让

2006年6月24日,国有资产经营公司与基础产业公司、电力发展公司分别签署《股权转让协议书》,约定国有资产经营公司将持有发行人股份中的600万股无偿转让给基础产业公司,600万股无偿转让给电力发展公司。

2006年7月1日,公司于2006年第一次临时股东大会审议通过《关于股权转让的议案》,同意公司将持有发行人股份中的1,200万股国有股权分别无偿转让给基础产业公司600万股、电力发展公司600万股。

2006年8月10日,《江苏省人民政府》《关于同意江苏江南水务股份有限公司国有股权无偿划转的批复》(苏政发[2006]89号)同意上述股权转让。

2006年9月13日,江苏省人民政府国有资产监督管理委员会《关于江苏江南水务股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》(苏国资发[2006]154号)同意上述股权转让,同意公司将持有发行人股份中的62.62%、股权性质为国有股、基础产业公司持有600万股,占总股本的6.7%,股权性质为国有股;电力发展公司持有600万股,占总股本的6.7%,股权性质为国有股。本次股权转让后,公司的股权结构为:

序号	股 东 名 称	持股数(万股)	持股比例
1	江阴市国有资产经营有限公司	6,836.07	62.62%
2	江南模塑科技股份有限公司	1,836.15	16.74%
3	江南模塑产业总公司	600.00	6.67%
4	江南市电力发展中心	600.00	6.67%
5	魏正庆	52.86	0.48%
6	冯永刚	26.23	0.24%
7	张亚军	26.23	0.24%
8	魏建民	26.23	0.24%
9	杨伟明	26.23	0.24%
10	张亚娟	26.23	0.24%
11	魏朝晖	26.23	0.24%
12	傅学琴	26.23	0.24%
13	王桂林	26.23	0.24%
14	傅学琴	26.23	0.24%
15	吴国娟	13.11	0.12%
16	孙海刚	13.11	0.12%
17	徐永兴	13.11	0.12%
合计	9,000.00	100.00%	

3、2008年的业务重组

为解决公司长期存在的关联交易及业务独立性完整性的缺陷,公司决定向同一公司实际控制人控制下的给排水公司增发7,500万股股份整合其持有的全部供水管网资产。

2008年1月2日,中天华出具《江苏江南水务股份有限公司资产重组项目评估报告》(中天华评报字[2008]第144号),以2008年6月30日为评估基准日,评估基准净资产为347,660,032.52元,给排水公司基准日净资产及公允价值评估值为328,349,969.84元。上述评估结果经江苏省国有资产监督管理委员会备案确认(苏国资评报[2008]02号)。

2008年1月21日,公司于2008年第二次临时股东大会审议通过《关于向江阴市城乡给排水有限公司定向发行股份的议案》,同意给排水公司以拥有的全部供水管网资产对公司进行增资。

2008年1月22日,公司与给排水公司签署《认购协议书》,双方确认并同意,给排水公司的目标资产的总价以评估报告(苏中资评报[2008]第144号)为准,为人民币328,349,969.84元;公司以经评估确定的每股净资产3.86元(苏中资评报[2008]第144号)作价,向给排水公司定向发行7,500万股股份,全部股份作价28,100,000.00元;差额部分由公司给排水公司支付249,969.84元现金。

2008年1月28日,江苏省人民政府国有资产监督管理委员会《关于江苏江南水务股份有限公司国有股权转让有关问题的批复》(苏国资发[2008]15号)同意江南水务及给排水公司实施本次增资扩股方案。本次增资扩股后,江南水务总股本为17,500万股,其中给排水公司(SS)持有8,500万股,占总股本的48.57%;国有资产经营公司(SS)持有66,269,696股,占总股本的37.51%;江南水务产业总公司(SS)持有600万股,占总股本的3.43%;江阴市电力发展中心(SS)持有600万股,占总股本的3.43%。

2008年1月28日,江苏公证处对上述注册股本增加变动后的情况进行了公证并出具了《验资报告》。

证券代码:601199 股票简称:江南水务 编号:2016-017

江苏江南水务股份有限公司
Jiangsu Jiannan Water Co., Ltd.
(注册地址:江阴市滨江扬子江路66号)

公开发行可转换公司债券上市公告书

保荐机构(主承销商)

兴业证券股份有限公司
INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.

福建省福州市湖东路268号
二〇一六年三月

(苏证监[2008]185号),确认截至2008年11月27日,公司已收到给排水公司缴纳的新增注册资本(实收股本)合计人民币5,000万元。上述增资后公司股本及其股权结构情况如下:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例
1	江阴市城乡给排水有限公司	8,500.00	48.57%
2	江阴市国有资产经营有限公司	5,636.07	32.21%
3	江南模塑产业总公司	1,836.15	10.49%
4	江南市电力发展中心	600.00	3.43%
5	魏正庆	52.86	0.30%
6	冯永刚	26.23	0.15%
7	张亚军	26.23	0.15%
8	魏建民	26.23	0.15%
9	魏朝晖	26.23	0.15%
10	张亚娟	26.23	0.15%
11	傅学琴	26.23	0.15%
12	傅学琴	26.23	0.15%
13	魏朝晖	26.23	0.15%
14	王桂林	26.23	0.15%
15	傅学琴	26.23	0.15%
16	吴国娟	13.11	0.07%
17	孙海刚	13.11	0.07%
18	徐永兴	13.11	0.07%
合计		17,500.00	100.00%

4、2011年公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]296号文《关于核准江苏江南水务股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,公司于2011年3月17日首次公开发行股票(A股)15,880万股,每股面值1元,每股发行价格人民币18.00元,募集资金总额为101,544.00万元,扣除发行费用7,633.59元,实际募集资金净额为102,890.41万元。以上募集资金到位情况已由江苏公证于2011年3月15日出具的苏公证[2011]B021号《验资报告》验证确认。

本次发行完成后,公司股本总额为23,380万股。

5、2015年资本公积转增股本

2015年12月18日,公司以截至2015年6月30日股本总额23,380,000股为基础,以资本公积金向全体股东每10股转增10股,共转增233,800,000股,转增后公司股本总额467,600,000股。

三、发行人的主要经营范围

(一)公司经营范围及主营业务

公司的经营范围包括自来水处理;自来水排水及相关水处理业务;供水工程的设计及技术咨询;水质检测;水表计量检测;公用基础设施行业投资运营(上述经营范围凡涉及专项审批的批准后方可经营)。

公司主营业务为自来水处理、自来水排水及相关水处理等。公司目前设有小港水厂、尚山水厂、利港水厂和港西水厂四个水厂,上述四座水厂的设计产能分别为30万方/日、60万方/日、60万方/日、60万方/日。

(二)公司行业地位和主要竞争对手

1、公司行业地位

根据江阴市人民政府《关于同意“关于授予江苏江南水务股份有限公司供水特许经营权的请示”的批复》(苏政复[2010]14号)、《江阴市人民政府特许经营协议》,发行人获得江阴市建设局授予的供水特许经营权范围为:

区域范围:江阴市人民政府同意授予发行人供水特许经营权区域范围为江阴市全市域,该城市域系江阴市全部辖区范围,既包括江阴市市区,也包括江阴市所属全部乡镇。

经营范围:江阴市人民政府同意授予发行人在全市区域内享有独家提供供水服务,收取水费和负责供水设施的建设、经营、维护和管理的经营权,其中,供水服务指江南水务通过提供原水加工成合格的生产、生活用水后向公共供水管网及其附属设施向单位和居民的生活、生产和其他各项建设提供原水,主要包括自来水生产、输送和销售等业务环节。并目,江阴市建设局在特许经营期限内不再批准任何个人或企业进入特许经营区域从事供水服务,确保发行人实现排他性经营。

目前发行人在江阴市唯一从事供水业务的企业。2014年公司供水总量为262,682,495立方米。

(1)业务规模

公司与同行业上市公司2014年供水业务收入情况比较如下:

序号	公司名称	供水业务收入(万元)
1	000905.SZ	136,280.91
2	601158.SH	94,342.12
3	600003.SH	76,282.84
4	600223.SH	64,356.69
5	600461.SH	50,853.02
6	600195.SH	16,710.29
7	601199.SH	47,202.83

数据来源:WIND资讯

(2)盈利能力

公司与同行业上市公司2014年盈利能力相关指标比较如下:

序号	公司名称	营业收入(万元)	净利润(万元)	净资产收益率
1	000905.SZ	80,954.23	76,146.30	103.9%
2	600003.SH	76,282.84	68,514.34	89.8%
3	601158.SH	21,718.12	32,543.89	151.0%
4	600223.SH	66,401.20	36,163.00	134.0%
5	600461.SH	17,794.01	15,190.04	84.7%
6	601195.SH	125,443.62	144,320.00	109.9%
7	601199.SH	23,338.19	17,729.09	92.9%

数据来源:WIND资讯

2、主要竞争对手情况

水行业之中,在全国范围内开展业务的、规模较大的企业主要有以下几家:

(1)法国威立水务集团(下称“威立水务”)

威立水务成立于1853年,是全球最大的水务集团之一。威立水务自1997年起先后在天津、北京、成都、上海、深圳、昆明、常州、柳州、兰州等地开展水务运营业务,采用投资建设、收购股权、BOT、合资经营等多种方式进入国内水务市场。迄今为止,在中国的中部、东部、直辖市和特别行政区中,威立水务已参与建设、运营城市多数供水设施。资料来源:威立水务中国网站,http://www.wellwater.cn/。

(2)法国苏伊士环境集团(下称“苏伊士环境”)

苏伊士环境是全球第二大水务公司。该公司在 20 世纪 70 年代进入中国市场,主要业务为全方位供水服务、饮用水处理、工业水处理和特许经营。目前在中国超过20个城市管理了30个水务项目。苏伊士环境和香港首创集团成立于20世纪80年代合资组建了中法水务投资有限公司,在我国多个省市开展水务运营业务。(资料来源:苏伊士环境中国网站,http://www.auec-environment.com)。

(3)首创股份(SH:600088)

首创股份是中国北京首都城市环境集团有限公司控股的上市公司。该公司专注于城市供水和污水处理两大领域,主营业务涵盖城市自来水生产、供水、排水等业务和供给领域,目前已经在北京、深圳、马鞍山、余姚、青岛等地建立了水务板块。(资料来源:Wind资讯)

(4)北水水务集团(HK:0371)

北水水务集团是一家在香港交易所上市的大型水务公司,主要从事兴建污水及自来水处理、污水处理、自来水处理及供水、提供技术服务及提供有关污水处理之技术知识服务。该公司专于供水、污水处理及供水工程技术服务,并在中国多个城市,进行专业化经营。该公司控股/参控股、BOT/PPP模式、股权投资、深圳华强、广西惠港等各个知名企业,在多个省市拥有自来水厂和污水处理厂。(资料来源:Wind资讯)

(三)公司竞争优势

1、区位优势

发行人所处的江阴市为中国百强县之一,民营经济发达。全市2014年实现地区生产总值74,000亿元,截至2014年底,江阴市共有35家上市公司,江阴市内的知名企业集团主营业务收入超200亿元,5家企业入围中国制造业500强企业,江阴市历来重视发展乡镇工业,壮大农村集体经济,全面提升农村经济水平,促进城乡统筹发展,推进城乡基础设施一体化建设,多领域水务产业发展良好。地方经济发展为公司业务发展提供了有利的保障。

此外,由于江阴市毗邻长江,公司有直连长江的取水口,具有明显的水源区位优势。

2、技术优势

公司采用了行业领先的制水自动化控制系统和管网检测系统,对供水管网运行有效管理和调度,进行实时远程数据采集,有效提高了生产效率,减少了因误读失误,降低供水能力和管网损耗,保障水质的稳定。公司的主要供水管网均为2002年以后建设,其中大量采用了球墨铸铁管,管网质量较好,成新度较高。公司在技术装备方面的优势使得公司在漏损率、单位电耗等技术指标方面全面优于行业平均水平。

公司在全市范围内设立了包括水调、水厂和管网在内的水务预警系统,实现了从源头到管网全程的监测,为城市供水的安全可靠性提供了有力的保障。公司的水质检测中心能够符合国家标准水质106项标准中的83项,并通过定期将水样送至水质检测单位检测,保证公司出厂水符合GB5749-2006技术标标准,达到行业领先水平。

3、科研创新和人才优势

《关于印发《住房和城乡建设部