

债券代码：114439.SZ
债券代码：112978.SZ

债券简称：19启迪G1
债券简称：19启迪G2

启迪环境科技发展股份有限公司

公司债券 受托管理事务报告 (2019年度)

债券受托管理人



中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

2020年6月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人2020年公告的《启迪环境科技发展股份有限公司2019年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 本次债券概要及债券受托管理人履行职责情况.....	3
第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用核查情况及专项账户运作情况.....	11
第四章 本次债券增信措施有效性分析.....	12
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况、偿债意愿、偿债能力分析以及本次债券本息偿付情况	13
第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	14
第七章 债券持有人会议召开的情况.....	15
第八章 本次债券跟踪评级情况.....	16
第九章 发行人重大事项基本情况及处理结果.....	17
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	18

第一章 本次债券概要及债券受托管理人履行职责情况

一、启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券

（一）债券名称

启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券（第一期）（简称“本次债券”）。

（二）核准文件和核准规模

本次债券经深圳证券交易所深证函【2018】604号文批准，公司获准采取分期发行的方式，面向合格投资者非公开发行不超过人民币30亿元的公司债券。

（三）债券简称及代码

债券简称：19启迪G1。

债券代码：114439.SZ。

（四）发行主体

启迪环境科技发展股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）。

（五）发行规模

发行规模为6亿元人民币，目前本次债券的余额为1亿元。

（六）票面金额和发行价格

本次债券面值100元，平价发行。

（七）债券品种的期限

本次债券为2年期固定利率债券，附加第1年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

（八）债券形式

实名制记账式公司债券。

（九）债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率

本次债券票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利。第1年和第2年票面利率均为6.60%。

2、还本付息的期限及方式

本次债券单利按年付息，不计复利，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

起息日：2019年2月27日

付息日：付息日为2020年至2021年每年的2月27日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为2020年的2月27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，顺延期间不另计息。

兑付日：本次债券的兑付日为2021年2月27日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2020年2月27日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

（十）债券担保情况

本次债券为无担保债券。

（十一）发行时信用级别

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本次债券信用等级为AA+。

（十二）债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为本次债券的债券受托管理人。

（十三）募集资金用途

本次债券所募集资金拟全部用于补充自身绿色产业板块营运资金。

二、启迪环境科技发展股份有限公司2019年公开发行绿色公司债券

（一）债券名称

启迪环境科技发展股份有限公司2019年公开发行绿色公司债券(面向合格投资者)(第一期)（简称“本次债券”）。

（二）核准文件和核准规模

本次债券经中国证监会证监许可【2019】796号文核准，公司获准采取分期发行的方式，面向合格投资者公开发行不超过人民币50亿元的公司债券。

（三）债券简称及代码

债券简称：19启迪G2。

债券代码：112978.SZ。

（四）发行主体

启迪环境科技发展股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）。

（五）发行规模

发行规模为5亿元人民币，目前本次债券的余额为5亿元。

（六）票面金额和发行价格

本次债券面值100元，平价发行。

（七）债券品种的期限

本次债券为5年期固定利率债券，附加第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

（八）债券形式

实名制记账式公司债券。

（九）债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率

本次债券票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利。前3年票面利率均为6.50%。

2、还本付息的期限及方式

本次债券单利按年付息，不计复利，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

起息日：2019年9月26日

付息日：付息日为2020年至2024年每年的9月26日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为2022年的9月26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，顺延期间不另计息。

兑付日：本次债券的兑付日为2024年9月26日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2022年9月26日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

（十）债券担保情况

本次债券为无担保债券。

（十一）发行时信用级别

经中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本次债券信用等级为AA+。

（十二）债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为本次债券的债券受托管理人。

（十三）募集资金用途

本次债券所募集资金拟全部用于补充公司营运资金。

三、债券受托管理人履行职责情况

中德证券作为本次债券的受托管理人，2019年按照本次债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本次债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，2019年1月-12月，中德证券通过询证函等形式了解发行人是否发生了应披露的重大事项，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

第二章 发行人2019年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

（一）发行人基本情况

- 1、中文名称:启迪环境科技发展股份有限公司
- 2、公司法定代表人: 文辉
- 3、公司住所: 湖北省宜昌市西陵区绿萝路77号
- 4、经营范围: 城市垃圾及工业固体废弃物处置及危险废弃物处置及回收利用相关配套设施设计、建设、投资、运营管理、相关设备的生产与销售、技术咨询及配套服务; 环卫项目投资建设、城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理; 电力工程施工与设计; 城市基础设施(含市政给排水、污水处理)、城乡环境综合治理(含园林、绿化、水体处理)技术研发、投资、建设、运营; 市政工程施工与设计; 环境工程设计; 道路工程施工与设计; 土木工程建筑; 房屋工程建筑; 高科技产品开发; 信息技术服务; 货物进出口和技术进出口; 货物运输(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术)。(涉及许可经营项目, 应取得相关部门许可后方可经营)。
- 5、注册资本金: 1,430,578,784元
- 6、公司股票上市交易所: 深圳证券交易所
股票简称: 启迪环境
证券代码: 000826.SZ

（二）发行人主要业务

（1）零碳能源业务：主要包括垃圾发电及综合性垃圾能源站、智慧综合能源环保服务、城市热力服务等，以垃圾发电项目为基础，以资源条件因地制宜的建设综合垃圾处理系统，提供以分布式能源系统为核心的智慧能源环保一体化解决方案服务。在城市集中供热方面，开发、并购城市集中供热项目，通过源、网、端一体化运营模式，为城市广大用户提供清洁供热服务，同时开发电力、冶金、化工等高能耗工业企业低品位、余废热资源，投资建设余热回收系统，高效利用余热资源。

(2) 固废及再生资源业务：核心业务围绕有机固体废弃物处理及资源化利用、危险废弃物及医疗废弃物处理处置、电子废弃物处理处置、报废汽车拆解及再制造、生物柴油资源化再利用、再生资源深加工、循环经济产业园运营、生态基础设施及环境整治，以及再生资源线上交易等领域展开，形成了全产业链覆盖、多业务协同发展的格局。

(3) 水务生态业务：公司采取“技术+管理+资本”的发展战略模式，通过 PPP、BOT、TOT、ROT、DBO 等方式，为不同行业水环境和生态修复项目提供包括综合治理前瞻性规划、咨询、投融资、工程建设、高效节能环保设备生产及产品集成、以及运营管理在内的整个项目全过程服务，为中国城市治理提供整体解决方案。

(4) 城市环境服务业务：基于“互联网+”的理念，为城市管理者提供集环卫运营、生活垃圾分类、智慧公厕建设与运营、再生资源回收、社区服务、园林绿化、路灯及道路管养等服务为一体的创新型城市环境综合服务。公司环卫业务基于先进的信息技术，拥有强大的云计算能力，可对环卫作业流程进行优化，实现提效降本，并可实现与智慧城市建设的无缝对接。

(5) 环卫专用车及环保装备业务：主要是研发、设计、制造、销售现代化环卫专用车和环保设备，目前主要品类包括路面清洁和垃圾收运环卫专用车产品。

二、发行人2019年度经营情况

2019 年度，发行人收入与成本如下所示：

(1) 营业收入构成

单位：万元、%

产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减	营业成本同比增减	毛利率同比增减
污水处理业务	73,061.53	47,872.35	34.48	49.87	54.05	-4.91
自来水业务	16,576.95	10,854.42	34.52	7.58	3.95	7.11
固体废物处理业务	67,695.29	52,230.99	22.84	85.47	65.22	70.58
再生资源处理业务	125,960.03	89,904.71	28.62	-36.84	-36.02	-3.08
环保设备安装及技术咨询业务	145,412.50	112,199.55	22.84	-31.19	-10.96	-43.42
市政施工	183,500.72	124,984.14	31.89	-23.93	-30.24	23.94
环卫服务业务	400,225.47	312,488.07	21.92	19.02	15.03	14.11
其他业务	5,212.46	5,319.12	-2.05	-50.28	18.88	-457.64
合计	1,017,644.96	755,853.35	25.73	-7.43	-4.92	-7.08

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：万元、%

项目	2019 年度		2018 年度		增减幅
	营业收入	占营业收入比例	营业收入	占营业收入比例	
东北地区	36,347.95	3.57	50,321.85	4.58	-27.77
华北地区	220,515.05	21.67	153,462.43	13.96	43.69
华东地区	222,616.86	21.88	171,160.53	15.57	30.06
华中地区	421,544.26	41.42	603,193.06	54.87	-30.11
华南地区	42,218.05	4.15	48,042.43	4.37	-12.12
西南地区	50,988.17	5.01	37,257.40	3.39	36.85
西北地区	23,414.62	2.30	35,940.37	3.27	-34.85
合计	1,017,644.96	100.00	1,099,378.06	100.00	-7.43

三、发行人2019年度财务情况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元、%

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减率
流动资产合计	13,135,219,787.41	11,107,523,200.95	18.26
非流动资产合计	31,398,634,603.99	28,845,178,987.33	8.85
资产总计	44,533,854,391.40	39,952,702,188.28	11.47
流动负债合计	16,082,962,756.36	15,750,519,103.93	2.11
非流动负债合计	11,615,207,137.12	8,796,552,126.18	32.04
负债合计	27,698,169,893.48	24,547,071,230.11	12.84
归属于母公司所有者权益合计	15,046,405,788.37	14,955,321,489.68	0.61
所有者权益合计	16,835,684,497.92	15,405,630,958.17	9.28
负债和所有者权益总计	44,533,854,391.40	39,952,702,188.28	11.47

(二) 合并利润表主要数据

单位：元、%

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减率
营业总收入	10,176,449,579.48	10,993,780,615.16	-7.43
营业利润	638,107,530.64	812,827,956.55	-21.50
利润总额	630,389,463.26	831,349,414.55	-24.17
净利润	427,564,838.56	689,372,741.53	-37.98
归属于母公司所有者的净利润	359,409,038.26	643,907,329.38	-44.18

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元、%

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减率
经营活动产生的现金流量净额	180,493,961.33	-743,190,697.71	124.29
投资活动产生的现金流量净额	-562,259,584.99	-2,277,907,684.76	75.32
筹资活动产生的现金流量净额	365,544,030.70	587,108,154.66	-37.74

第三章 发行人募集资金使用核查情况及专项账户运作情况

一、启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券（第一期）

（一）本次债券募集资金使用核查情况及专项账户运作情况

发行人深圳证券交易所深证函【2018】604号文批准，于2019年2月27日非公开发行了6亿绿色公司债券（第一期），扣除发行费用之后的净募集资金已于2019年2月28日到账。

根据本次债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，全部用于补充自身绿色产业板块营运资金。

（二）本次债券募集资金实际使用情况

根据发行人2019年度报告以及相关说明，本次债券募集资金全部严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充自身绿色产业板块营运资金，目前已使用完毕。

二、启迪环境科技发展股份有限公司2019年公开发行绿色公司债券(第一期)

（一）本次债券募集资金使用核查情况及专项账户运作情况

发行人经中国证监会证监许可【2019】796号文核准，于2019年9月25日公开发行了5亿绿色公司债券（第一期），扣除发行费用之后的净募集资金已于2019年9月26日到账。

根据本次债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金。

（二）本次债券募集资金实际使用情况

根据发行人2019年度报告以及相关说明，本次债券募集资金全部严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司营运资金，目前已使用完毕。

第四章 本次债券增信措施有效性分析

一、启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券（第一期）

本次债券为无担保债券。

二、启迪环境科技发展股份有限公司2019年公开发行绿色公司债券（第一期）

本次债券为无担保债券。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况、偿债意愿、偿债能力分析以及本次债券本息偿付情况

一、启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券（第一期）本息偿付情况

截至2020年2月27日，发行人已支付了第一年利息39,600,000.00元。

截至2020年2月27日，发行人兑付了投资者回售的5亿元债券（本金金额），目前本次债券的余额为1亿元。

二、启迪环境科技发展股份有限公司2019年公开发行绿色公司债券（第一期）本息偿付情况

截至报告出具之日，尚未到第一次付息日，目前本次债券的余额为5亿元。

三、本次债券偿债保障措施执行情况

2019年内发行人按照各期债券募集说明书的约定较为有效执行了各期债券的相关偿债保障措施。

四、发行人偿债意愿和偿债能力分析

截至2019年12月31日，发行人按照各期债券募集说明书的约定偿付债券利息，不存在违约情况。

第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券（第一期）

根据公司于2018年9月6日召开的第九届董事会第五次会议及2018年9月25日召开的2018年第二次临时股东大会会议通过的关于本次债券发行的有关决议，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。

二、启迪环境科技发展股份有限公司2019年公开发行绿色公司债券（第一期）

根据公司于2018年4月8日召开的第八届董事会第三十三次会议及2018年5月3日召开的2017年度股东大会会议通过的关于本次债券发行的有关决议，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。

第七章 债券持有人会议召开的情况

2019年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第八章 本次债券跟踪评级情况

2019年6月21日，中诚信证券评估有限公司评级有限公司出具了《启迪环境科技发展股份有限公司2019年非公开发行绿色公司债券(第一期)跟踪评级报告(2019)》，评定发行人主体信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，“19启迪G1”的信用等级为AA+。

如本次债券的跟踪评级情况发生变化，导致出现对债券持有人利益有重大实质影响的情形，债券受托管理人将向全体债券持有人出具受托管理事务临时报告。

第九章 发行人重大事项基本情况及处理结果

2019年度，发行人未发生可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项。

第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

根据发行人2019年年度报告，报告期内，发行人不存在新增重大担保事项。

二、重大诉讼、仲裁事项

2019年度，发行人未发生重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

报告期内，本次债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

(本页无正文，为《启迪环境科技发展股份有限公司公司债券受托管理事务报告
(2019年度)》之盖章页)

债券受托管理人（盖章）：中德证券有限责任公司

