

信用评级公告

信评委公告 [2021]064 号

中诚信国际关于关注启迪环境科技发展股份有限公司被换股吸收合并 及 2020 年业绩预亏等事项的公告

启迪环境科技发展股份有限公司（以下简称“启迪环境”或“公司”）于 2016 年 11 月发行的 5 亿元“16 桑德 MTN003”和于 2017 年 1 月发行的 10 亿元“17 桑德 MTN001”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。

2021 年 1 月 23 日，公司发布《城发环境股份有限公司换股吸收合并启迪环境科技发展股份有限公司并募集配套资金预案》（以下简称“《预案》”），称城发环境股份有限公司（以下简称“城发环境”）拟以发行股份方式换股吸收合并启迪环境，城发环境为本次合并发行的股份将在深交所主板上市流通，启迪环境作为被合并方将退市并注销，城发环境将承继及承接启迪环境的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，合并双方所有未予偿还的债务在本次合并完成后将由城发环境承继。《预案》披露，城发环境拟向特定投资者非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 27 亿元，募集资金用于偿还银行借款、补充流动资金及支付本次交易费用等。截至《预案》签署日，本次换股吸收合并所涉及的审计、估值等工作尚未完成，且尚需履行一系列决策和审批程序。

本次合并和募集配套资金完成后，河南投资集团有限公司（以下简称“河南

投资集团”)持有城发环境 20.50%股权,启迪科技服务有限公司及其一致行动人持有城发环境 12.69%股权,河南投资集团仍为城发环境的控股股东,河南省财政厅仍为城发环境的实际控制人。

同日,公司发布《启迪环境科技发展股份有限公司 2020 年年度业绩预告》称,预计公司 2020 年归属于上市公司股东的净利润亏损 12.50~15.70 亿元,同比下降 447.79%~536.83%;全年营业收入预计为 85.00~93.00 亿元,同比亦有所下滑。根据该公告,公司业绩变动原因如下:一是受新冠疫情影响,公司正在施工项目的启动受阻,加之主动调整收入结构,建设类营业收入有所减少,2020 年公司营业收入及毛利率较上年同期出现下降;二是公司对部分在建项目风险重新评判,计提在建项目减值及损失;三是公司针对应收款项计提预期信用减值损失。

本次换股吸收合并存在一定时间跨度且尚需履行一系列决策和审批程序,存在暂停、中止或取消的可能性;未来若实施完成,公司则将作为被合并方退市并注销,相关债务承继情况有待持续关注。同时,2020 年公司业绩预计大幅下滑或将其信用状况造成不利影响。中诚信国际将对本次交易事项进展、公司业绩实现情况及流动性备付情况保持密切关注,及时评估上述相关事项对公司整体信用状况可能产生的影响,并适时采取相应的评级行动。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二一年一月二十九日