

债券代码：112978.SZ

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 (2023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)

2024年6月

重要声明

中德证券有限责任公司（简称“中德证券”）编制本报告涉及的内容及信息来源于发行人公开信息披露文件、发行人向中德证券提供的资料或说明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做出独立判断，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。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。在任何情况下，未经中德证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 债券受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2023 年度经营和财务状况.....	7
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	12
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	13
第六章 发行人偿债能力和意愿分析.....	13
第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....	16
第八章 公司债券的本息偿付情况.....	18
第九章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	19
第十章 债券持有人会议召开的情况.....	20
第十一章 本次债券及发行人主体信用跟踪评级情况（如有）.....	21
第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及成效.....	22
第十三章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	23

第一章 受托管理的公司债券概况

(一) 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）

1、债券简称：19启迪G2

2、债券代码：112978.SZ

3、发行总额：5.00亿元

4、债券余额：1.40亿元

5、起息日：2019年9月26日

6、付息日：2020年至2024年每年的9月26日

7、债券期限：本期债券为5年期，含第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

8、票面利率：6.50%

9、兑付日：2024年9月26日

10、信用评级：2022年9月13日，中诚信国际信用评级有限责任公司将启迪环境信用等级评定为BB+，评级展望维持负面；将“19启迪G2”的信用等级评定为BB+。2023年4月25日，根据《中诚信国际关于终止启迪环境科技发展股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》（信评委公告[2023]166号），中诚信国际信用评级有限责任公司自该公告之日起，终止对启迪环境的主体及相关债项信用评级，并将不再更新启迪环境的信用评级结果。截至本报告出具之日，启迪环境已无有效的信用评级结果。

11、增信情况：本次债券未设置增信措施。

12、募集资金用途：本次债券所募集资金用于补充公司营运资金。

第二章 债券受托管理人履行职责情况

报告期内¹，中德证券依据《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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

中德证券作为本次债券的受托管理人，按照债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制。

报告期内，中德证券持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面跟踪发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，中德证券对发行人进行了现场风险排查，对发行人的经营情况、偿债能力等进行现场访谈和书面询证。

报告期内，中德证券持续督导发行人履行信息披露义务，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。

二、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，中德证券持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储和划转情况，监督募集资金专项账户运作情况。中德证券及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书的约定合法合规使用募集资金。报告期内，发行人公司债券募集资金已使用完毕，实际用途与募集说明书约定一致。

三、持续履行信息披露义务

¹ 如无特别说明，“本报告期”均指 2023 年度。

中德证券作为受托管理人，本年度积极履行信息披露义务。针对发行人发生的董监高变动情况、诉讼事项进展情况、被纳入被执行人名单情况以及被纳入失信被执行人名单情况等重大事项，出具了17次受托管理临时报告，并于2023年6月出具了上一年度的年度受托管理事务报告。具体情况如下：

序号	报告出具时间	报告名称
1	2023年1月5日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司2022年12月新增被列为失信被执行人情况的受托管理事务临时报告（2023年第一次）
2	2023年3月3日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司涉及诉讼（仲裁）案件进展的受托管理事务临时报告（2023年第二次）
3	2023年5月4日	中德证券有限责任公司关于中诚信国际终止启迪环境科技发展股份有限公司主体及相关债项信用评级的受托管理事务临时报告
4	2023年5月19日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司新增被列为失信被执行人情况的受托管理事务临时报告（2023年第四次）
5	2023年6月9日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司涉及诉讼（仲裁）案件进展、聘任高级管理人员及拟任董事的受托管理事务临时报告
6	2023年6月16日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司被纳入失信被执行人名单有关情况的受托管理事务临时报告
7	2023年6月30日	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（2022年度）
8	2023年7月17日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司新增被执行人情况的受托管理事务临时报告
9	2023年7月31日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司变更信息披露事务负责人及被纳入失信被执行人名单有关情况的受托管理事务临时报告
10	2023年8月4日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司董事和高级管理人员变动及新增失信被执行人情况的受托管理事务临时报告
11	2023年8月16日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司涉及诉讼（仲裁）案件进展及被纳入失信被执行人名单的受托管理事务临时报告
12	2023年9月22日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司新增被列为失信被执行人情况的受托管理事务临时报告
13	2023年9月28日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司涉及诉讼（仲裁）案件进展及收到中国证券监督管理委员会湖北监管局《行政处罚决定书》的受托管理事务临时报告
14	2023年10月13日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司新增被执行人情况的受托管理事务临时报告
15	2023年11月8日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司新增被列为失信被执行人情况的受托管理事务临时报告
16	2023年11月28日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司被列为失信被执行人情况及后续进展的受托管理事务临时报告（2023年第15次）
17	2023年12月15日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司收到《行政处罚决定书》、诉讼（仲裁）案件进展以及被纳入被执行人情况的受托管理事务临时报告
18	2023年12月21日	中德证券有限责任公司关于启迪环境科技发展股份有限公司涉及诉讼相关事项进展以及子公司受到环保部门处罚的受托管理事务临时报告

四、督促并协助发行人按时完成付息流程

报告期内，中德证券提前提醒发行人有关债券付息事项，对发行人的资金安排进行了提前掌握，协助发行人按时完成付息相关流程，保护投资者权益；督促发行人按时履约，按照证券交易场所和证券登记结算机构相关要求摸排兑付风险，并将相关债券兑付资金安排等情况向其报告。

第三章 发行人2023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

中文名称：启迪环境科技发展股份有限公司

公司法定代表人：王翼

公司住所：湖北省宜昌市西陵区绿萝路77号

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）。

注册资本金：1,425,353,248元

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）发行人主营业务情况

根据发行人2024年4月27日公告的《启迪环境科技发展股份有限公司2023年年度报告》，截至2023年末，发行人业务涉及能源环保领域相关的技术研发、设备制造、工程设计、市场开发、技术成果转化、项目投资、融资、建设、运营等环节，实现项目生命周期的全覆盖，可以根据客户需求提供环境综合治理方案。

1、数字环卫：经营范围涵盖环卫项目运营、生活垃圾分类、智慧公厕建设与运营、水域保洁、园林绿化养护、数字环卫、城市大管家、美丽乡村综合治理等环境一体化服务。致力于打造“数字环卫创新示范新模式”，充分发挥启迪数字环卫在新兴技术与传统环卫产业融合的优势，通过无人智能环卫装备、数字环卫云平台等，

构建数字化、智能化、无废化城市环卫解决方案。

2、水务生态：业务范围包括水务投资、智慧环保、水环境产品与装备、水环境科技、供应链业务等。发行人为中国城镇和大中型企业节能减排、生态文明建设提供优质服务，采取“技术+管理+资本”的发展战略模式，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，为中国城市环境治理提供整体解决方案。

3、固废处置：覆盖生活垃圾处理、有机固废资源化利用、医疗废弃物处理处置等类型项目的投资、建设及运营。以垃圾焚烧发电为核心业务，建设综合性垃圾能源站，实现多种垃圾协同处理、多种能源按需输出和系统能效总体优化，打造“清洁、环保、循环、智能”的标杆示范项目。有机固废处置在减量化、无害化处置的前提下，衍生出资源化的产品，例如：油、沼气、沼渣等，通过进一步综合利用，可对外提供电、热、肥等可直接利用的产品，真正实现循环经济。

4、环卫车辆及环保设备研发制造：主要从事环卫专用车及环保装备的设计、研发、制造与销售业务。

二、发行人2023年度经营情况

根据发行人 2024 年 4 月 27 日公告的《启迪环境科技发展股份有限公司 2023 年年度报告》，发行人最近两年收入与成本如下所示：

1、营业收入构成

单位：元

	2023 年		2022 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	5,402,431,392.47	100%	7,099,606,284.86	100%	-23.91%
分行业					
环卫服务业务	2,941,291,657.94	54.44%	3,329,327,515.84	46.89%	-11.66%
自来水及污水处理业务	1,170,453,633.82	21.67%	1,211,786,242.54	17.07%	-3.41%

固体废物处理业务	817,925,177.50	15.14%	956,315,371.62	13.47%	-14.47%
市政施工与环保设备安装及技术咨询业务	416,211,261.10	7.70%	943,788,951.27	13.29%	-55.90%
再生资源处理业务	0.00	0.00%	615,081,990.46	8.66%	-100.00%
其他业务	56,549,662.11	1.05%	43,306,213.13	0.61%	30.58%
分产品					
环卫服务业务	2,941,291,657.94	54.44%	3,329,327,515.84	46.89%	-11.66%
自来水及污水处理业务	1,170,453,633.82	21.67%	1,211,786,242.54	17.07%	-3.41%
固体废物处理业务	817,925,177.50	15.14%	956,315,371.62	13.47%	-14.47%
市政施工与环保设备安装及技术咨询业务	416,211,261.10	7.70%	943,788,951.27	13.29%	-55.90%
再生资源处理业务	0.00	0.00%	615,081,990.46	8.66%	-100.00%
其他业务	56,549,662.11	1.05%	43,306,213.13	0.61%	30.58%
分地区					
东北地区	193,532,551.07	3.58%	271,835,888.36	3.83%	-28.81%
华北地区	1,085,291,311.70	20.09%	1,415,936,332.79	19.94%	-23.35%
华东地区	1,490,435,223.55	27.59%	2,154,765,750.58	30.35%	-30.83%
华南地区	170,449,906.50	3.16%	309,806,231.02	4.36%	-44.98%
华中地区	1,917,929,697.91	35.50%	2,230,364,464.50	31.42%	-14.01%
西北地区	204,981,991.33	3.79%	234,724,498.76	3.31%	-12.67%
西南地区	339,810,710.41	6.29%	482,173,118.85	6.79%	-29.53%

2、占启迪环境营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						

环卫服务业务	2,941,291,657.94	2,514,686,858.12	14.50%	-11.66%	-5.99%	-5.15%
自来水及污水处理业务	1,170,453,633.82	773,321,505.59	33.93%	-3.41%	-3.37%	-0.03%
固体废物处理业务	817,925,177.50	564,822,656.20	30.94%	-14.47%	-15.46%	0.81%
分产品						
环卫服务业务	2,941,291,657.94	2,514,686,858.12	14.50%	-11.66%	-5.99%	-5.15%
自来水及污水处理业务	1,170,453,633.82	773,321,505.59	33.93%	-3.41%	-3.37%	-0.03%
固体废物处理业务	817,925,177.50	564,822,656.20	30.94%	-14.47%	-15.46%	0.81%
分地区						
华北地区	1,085,291,311.70	789,285,546.18	27.27%	-23.35%	-26.79%	3.41%
华东地区	1,490,435,223.55	1,099,106,425.76	26.26%	-30.83%	-20.11%	-9.89%
华中地区	1,917,929,697.91	1,741,847,036.54	9.18%	-14.01%	-1.75%	-11.33%

报告期内，启迪环境实现营业收入 54.02 亿元，同比下降 23.91%；归属于上市公司股东的净利润-15.72 亿元，同比下降 63.14%；经营活动产生的现金流量净额 9.37 亿元，较上期发生额减少 25.31%；截至报告期末，启迪环境资产总额为 238.05 亿元，同比降低 10.60%；归属于上市公司股东的净资产 58.34 亿元，同比下降 22.41%。

三、发行人2023年度主要财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2023 年末	2022 年末
流动资产合计	6,655,011,839.21	8,316,323,389.27
非流动资产合计	17,150,202,339.36	18,312,701,803.48
资产总计	23,805,214,178.57	26,629,025,192.75
流动负债合计	7,807,371,785.86	8,244,843,008.38
非流动负债合计	7,555,337,454.36	8,019,863,110.48
负债合计	15,362,709,240.22	16,264,706,118.86
归属于母公司所有者权益合计	5,833,546,900.66	7,518,123,214.72
所有者权益合计	8,442,504,938.35	10,364,319,073.89

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度
营业总收入	5,402,431,392.47	7,099,606,284.86
营业总成本	5,752,247,307.03	6,952,894,818.29
营业利润	-1,443,660,924.29	-451,813,310.36
利润总额	-1,513,806,292.99	-681,742,951.19
净利润	-1,606,526,160.22	-786,142,613.67
归属于母公司所有者的净利润	-1,572,189,861.43	-963,683,767.73

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	937,250,068.48	1,254,771,606.70
投资活动产生的现金流量净额	-19,003,937.60	595,750,683.21
筹资活动产生的现金流量净额	-1,367,315,342.98	-1,671,833,712.73
现金及现金等价物净增加额	-449,073,950.40	178,633,143.59

报告期内，启迪环境合并报表范围的净利润为-1,606,526,160.22 元，存在合并报表范围的亏损超过上年末净资产 10%的情况，主要原因系报告期内收入、毛利下降以及资产减值损失增加。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金使用和披露情况

根据《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)募集说明书》的约定,本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金。截至报告期末,募集资金已全部使用完毕,募集资金实际用途为补充公司营运资金。详情如下:

债券简称	募集资金总金额(亿元)	已使用金额(亿元)	未使用金额(亿元)	截至报告期末募集资金用途(包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途是否一致
19 启迪 G2	5.00	5.00	0	补充公司营运资金	是

本期债券募集资金实际使用情况与募集说明书约定一致。

二、募集资金专项账户运作情况

启迪环境按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求,设立了本次公司债券募集资金专项账户,用于公司债券募集资金的接收、存储和划转。

本次公司债券募集资金专项账户具体信息如下:

债券简称	募集资金专项账户	资金监管行	募集资金专项账户是否运作良好
19 启迪 G2	11010260000000026	湖北银行股份有限公司 宜昌分行	相关募集资金专项账户均按照规定 正常使用

中德证券、发行人以及湖北银行股份有限公司宜昌分行已签署了《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)专项账户资金监管协议》。报告期内,发行人募集资金专项账户运行正常,不存在违规使用情况。

三、核查情况

截至报告期末,本次债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，发行人按照相关要求披露年度报告和中期报告，年度报告按照年报准则、上市规则等相关要求，由董事长、财务负责人和会计机构负责人进行签署，全体董事、高管人员出具确认意见，并经具有从事证券服务业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计、两名注册会计师签署后进行披露。2023年全年发行人披露年报、中报、一季报、三季报各一次。

经核查，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条要求，对发生的各类重大事项及时进行信息披露。2023年发行人公司编制并披露公告文件141份。

第六章 发行人偿债能力和意愿分析

报告期内，发行人经营活动能够带来一定的现金流入，具备一定的货币资金储备。与此同时，发行人将采用多种方式不断加大应收账款催收力度和资产处置进度，全力防范资金风险。

最近三年，发行人实现营业收入分别为848,098.69万元、709,960.63万元和540,243.14万元，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为74,261.74万元、125,477.16万元和93,725.01万元；最近三年末，发行人货币资金分别为140,268.21万元、122,851.27万元和75,670.01万元。

最近三年，发行人主要偿债能力指标如下：

项目	2023年度/ 2023年末	2022年度/ 2022年末	2021年度/ 2021年末
流动比率	0.85	1.01	0.88
速动比率	0.81	0.85	0.83
资产负债率（%）	64.54	61.08	65.18
EBITDA 利息倍数	1.61	1.98	-0.05
货币资金（万元）	75,670.01	122,851.27	140,268.21

注：1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

3、资产负债率=总负债/总资产；

4、EBITDA利息倍数=EBITDA÷（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）。

1、偿债能力指标

最近三年，启迪环境流动比率分别为0.88、1.01和0.85，速动比率分别为0.83、0.85和0.81，呈现波动态势，发行人短期偿债能力略低。最近三年，启迪环境资产负债率分别为65.18%、61.08%和64.54%，整体保持在较高水平。

从EBITDA利息倍数来看，2021年度、2022年度及2023年度，发行人利息倍数分别为-0.05倍、1.98倍及1.61倍。报告期内，发行人利息倍数有所下降，EBITDA对债务利息的覆盖能力较弱。

2、货币资金

最近三年末，发行人货币资金分别为 140,268.21 万元、122,851.27 万元和 75,670.01 万元，在流动资产中占比分别为 11.76%、14.77%和 11.37%，在总资产中占比分别为 4.28%、4.61%和 3.18%。2022 年末发行人货币资金较 2021 年末减少 17,416.94 万元，降幅为 12.42%，主要系利用货币资金偿还债务所致；2023 年末发行人货币资金较 2022 年末减少 47,181.26 万元，降幅为 38.41%，主要系利用货币资金偿还到期债务所致。

3、偿债意愿

近年来，发行人经营发展和债务偿付承受较大压力，目前将企稳回升作为经营目标，充分发挥公司的跨行业、区域产业联动优势，深挖市场，从现有项目运营管理经验出发，聚焦重点优质项目，力图实现业务发展的突破性进展，部分项目通过管理提升、拓展业务线等方式实现了效益的提升。

发行人持续与各主要债权人保持良好的沟通。2023 年度，依托债委会机制，发行人与相关债权人积极沟通，协调解决了多家机构的续贷与展期业务，发行人总体上保持了融资规模稳定。发行人后续也将继续通过加强项目运营回款、历史欠款清收、资产优化等方式改善公司流动性，实现金融维稳。

综上所述，发行人面临一定的到期债务集中偿债压力，但偿债意愿较强。中德证券将密切关注发行人偿债能力的变化，关注发行人偿债资金落实保障情况，协助企业与债券持有人进行沟通与谈判，积极履职债券受托管理人职责。

第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

本次债券为无担保债券。

二、偿债保障措施

为了充分有效的维护债券持有人利益，发行人为本次债券制定了如下偿债保障措施：

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

（一）专门部门负责每年的偿付工作

发行人指定公司财务部牵头负责协调本次债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

（二）充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

（三）严格的信息披露

发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则披露公司信息，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人按《债券受托管理协议》及相关主管部门的有关规定进行重大事项信息披露。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，指定公司财务部负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行了各项主要偿债保障措施。

第八章 公司债券的本息偿付情况

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）每年的付息日期为9月26日。报告期内，19启迪G2已按期足额付息，不涉及兑付事项。

第九章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人不存在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

第十章 债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

第十一章 本次债券及发行人主体信用跟踪评级情况

2022年9月13日,中诚信国际信用评级有限责任公司将启迪环境信用等级评定为BB+,评级展望维持负面;将“19启迪G2”的信用等级评定为BB+。

2023年4月25日,根据《中诚信国际关于终止启迪环境科技发展股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》(信评委公告[2023]166号),中诚信国际信用评级有限责任公司自该公告之日起,终止对启迪环境的主体及相关债项信用评级,并将不再更新启迪环境的信用评级结果。

截至本报告出具之日,启迪环境已无有效的信用评级结果。

第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施及成效

报告期内，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

第十三章 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2024年4月27日公告的《启迪环境科技发展股份有限公司2023年年度报告》，发行人报告期内对外担保情况如下：

单位：万元

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
桑顿新能源科技有限公司	2017年08月30日	26,116.51	2018年03月15日	26,116.51	连带责任保证	无	全部资产及未来期间营业收入	是	否	是

二、未决诉讼、仲裁事项

报告期内，启迪环境定期公告诉讼（仲裁）案件进展，中德证券充分履行受托管理人职责，及时跟进相关诉讼（仲裁）案件进展，完成对应的受托管理事务临时报告并向发行人、债券持有人披露相关风险。

根据启迪环境2024年6月7日最新披露的《关于涉及诉讼（仲裁）案件进展的公告》（公告编号：2024-066），启迪环境未决诉讼、仲裁事项如下：

（一）诉讼进展情况

1、证券虚假陈述责任纠纷

2023年9月21日，启迪环境收到湖北证监局下发的《行政处罚决定书》（[2023]3号）。该事项导致部分投资者以“证券虚假陈述责任纠纷”为由，向启迪环境提出索赔，具体内容详见启迪环境披露在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网相关公告。

截至2024年6月7日，共有457名股民向武汉中院提起证券虚假陈述民事诉讼，诉讼标的额共计6,088.80万元。其中：

（1）撤诉案件281件，诉讼标的额3,099.70万元。

(2) 一审已判决案件63件，其中：

A、33件判决启迪环境承担赔偿责任，判决赔偿金额合计180.37万元。

B、30件一审法院判决驳回全部诉讼请求，诉讼标的额318.47万元。

(3) 二审已判决案件14件，均为驳回全部诉讼请求，诉讼标的额185.58万元。

(4) 一审待判决14件，诉讼标的额14万元；二审待判决22件，诉讼标的额334.40万元。

(5) 二审待开庭案件63件，诉讼标的额704.80万元。

由于后续有其他同类索赔的判决结果尚未出具，整体影响金额需进一步评估。

2、关联方融资租赁业务诉讼

截至2024年6月7日，启迪环境已通过全资子公司宜昌启环投资有限公司（以下简称“宜昌启环”）向湖北省宜昌市西陵区人民法院提起诉讼，起诉广西桑德水务有限公司（以下简称“广西桑德”）、北京桑德环境工程有限公司（以下简称“北京桑德”）、文一波、西藏桑德水务有限公司（以下简称“西藏桑德”）。

宜昌启环提出的诉讼请求包括“（1）判令广西桑德支付全部未付租金共计21,600,000元；（2）判令广西桑德以逾期租金为基数，按照每日万分之五的标准支付自应付之日起至实际付款之日止的逾期利息（暂计算至2024年4月25日，共计12,592,200元）；（3）判令广西桑德支付违约金1,000,000元；（以上1-3项，暂计算至2024年4月25日，共计35,192,200元。）（4）判令宜昌启环就上述第1-3项债务对广西桑德质押的崇左市江南污水处理厂BOT项目特许经营权收费权享有质权并有权直接向崇左市江南污水处理项目业主方收取应由其支付给广西桑德的污水处理服务费，并在上述第1-3项所确定的债务范围内行使优先受偿权；（5）判令北京桑德、文一波对上述第1-3项债务承担连带保证责任；（6）判令宜昌启环就上述第1-3项债务对西藏桑德质押的其持有的广西桑德的100%的股权享有质权，并就该股权折价或者拍卖、变卖所得的价款享有优先受偿权；（7）判令本案诉讼费由被告承担。”

3、（2022）京74民初3462号

由于启迪环境未能及时履行与清华控股集团财务有限公司（以下简称“清控财务”）签署的《金融服务协议》所约定的贷款偿付义务，清控财务向法院提起诉讼。启迪环境于近日收到北京市高级人民法院发出的《民事判决书》（（2023）京民终

1137号），判决驳回上诉维持原判，启迪环境需履行相应债务偿付义务。

为化解启迪环境面临的大额诉讼及强制执行风险、保障公司资产安全，启迪环境与天府清源控股有限公司（以下简称“天府清源”）、清控财务进行多轮磋商，各方就债务置换方案基本达成一致，拟由天府清源向启迪环境提供总额不超过8.1亿元的专项财务资助用于偿还清控财务的借款，本项议题已由启迪环境第十届董事会第三十九次会议审议通过，并提交启迪环境2023年年度股东大会审议（详见启迪环境于2024年5月31日披露的《第十届董事会第三十九次会议决议公告》，公告编号：2024-057；《关于公司向天府清源控股有限公司申请财务资助暨关联交易事项的公告》，公告编号：2024-061）。最终交易金额以双方正式签署的协议为准。

4、(2023)鄂05民初14号

中原信托有限公司（以下简称“中原信托”）向湖北省宜昌市中级人民法院提起诉讼，要求启迪环境立即向中原信托支付《流动资金借款合同》项下借款本金9亿元及相关利息、诉讼费用，启迪环境收到一审判决后进行了上诉（详见启迪环境于2024年1月13日披露的《关于涉及诉讼（仲裁）案件进展的公告》，公告编号：2024-002）。

近日，湖北省高级人民法院向启迪环境发出《民事判决书》（（2024）鄂民终298号），判决驳回上诉，维持原判，暨“一、公司给付中原信托借款本金9亿元及利息（以9亿元为基数:按年利率7.8%计算，自2023年3月21日至实际清偿之日止，至2023年6月28日止的利息为1950万元），于判决生效之日起十日内履行；二、公司给付中原信托律师费、差旅费、保险费等费用，于判决生效之日起十日内履行；三、中原信托对公司质押的浦华水务科技集团有限公司的51%股权的折价、拍卖或者变卖等处置所得价款享有优先受偿权；四、天府清源控股有限公司对判决确定的公司的第一、二项给付义务承担连带清偿责任；五、驳回中原信托的其他诉讼请求。如果未按判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十条条规定，加倍支付延迟履行期间的债务利息。一审案件受理费、保全由公司和天府清源控股有限公司负担。”

5、（2023）鲁民终1428号

启迪环境于2024年1月收到山东省高级人民法院发出的《民事判决书》（（2023）

鲁民终1428号），判决驳回山东淄建集团有限公司（以下简称“山东淄建”）的上诉请求，维持原判，暨判决：启迪环境及山东启迪济能环保科技有限公司（以下简称“启迪济能”）于本判决生效之日起十日内向山东淄建支付工程款103,977,442.33元及利息（利息以103,977,442.33元为基数，按照全国银行间同业拆借中心发布的一年期贷款市场报价利率，自2022年5月27日起计算至欠款付清之日止）、保全保险费16.8万元；山东淄建对本判决第一项所确定的债权就所施工的涉案工程折价或者拍卖的价款享有优先受偿权。

因未能及时履行生效法律文书确定的义务，山东省济南市中级人民法院于近日向启迪环境发出《通知书》（（2024）鲁01执508号），山东淄建申请冻结了启迪环境持有的玉溪星源水务有限公司79.9999%股权（出资额3,721.86万元），对上述股权拟进行评估、拍卖，以所得款项清偿被执行所欠债务。

6、DL20231044号特许经营协议争议案

2022年11月，启迪环境及下属子公司德惠市德佳环保能源有限公司（以下简称“德惠德佳”）向中国国际经济贸易仲裁委员会提起商事仲裁，并于2024年2月取得《DL20231044号特许经营协议延长裁决做出期限的通知》（详见启迪环境于2024年1月13日披露的《关于涉及诉讼（仲裁）案件进展的公告》，公告编号：2024-002；启迪环境于3月27日披露的《关于涉及诉讼（仲裁）案件进展的公告》，公告编号：2024-021）。

2024年4月，启迪环境及德惠德佳收到中国国际经济贸易仲裁委员会发来(2024)中国贸仲京字第043868号《DL20231044号特许经营协议争议案延长裁决做出期限的通知》，通知决定“将本案裁决作出的期限延长至2024年6月26日”。

（二）启迪环境累计未结诉讼及仲裁情况

截至2024年6月7日，启迪环境及控股子公司累计诉讼、仲裁事项金额合计26.29亿元，占启迪环境最近一期经审计净资产的45.06%，相关案件目前尚在审理或调解谈判过程中，启迪环境及控股公司主要诉讼、仲裁情况如下：

发行人当事人名称	发行人地位	对方当事人名称	案号	案由	与发行人当事人相关的诉讼标的额（万元）
启迪环境及相关子公司	被告	湖北全信建设集团有限公司、湖北迎春建筑工程有限公司、中国化学工程第三建设有限公司、湖北文泉建设工程有限公司、湖南金沙路桥集团有限公司、山东淄建集团有限公司等	(2023)鄂1381民初761号、(2024)鄂13民终960号、(2022)黑0822民初2577号、(2023)鄂1083民初2149号、(2023)陕04民初79号、(2022)冀0724民初1084号等	建设工程合同纠纷	109,713.06
启迪环境及相关子公司		宁波杭州湾新区人保远望启迪科服股权投资中心(有限合伙)、明阳智慧能源集团股份公司、陕西万悦实业有限公司、北京北排产业发展集团有限责任公司、湖北三环汽车有限公司等	(2022)京74执保198号、(2020)粤20民初58号、(2024)陕0114民初593号、(2024)冀0632民初1230号、(2024)鄂0303民初1767号等	其他经营事项纠纷	102,479.96
启迪环境		共457个案件	(2023)鄂01民初620号、(2023)鄂01民初637号等	证券虚假陈述责任纠纷	6,088.80
启迪环境及相关子公司	原告	魏县人民政府、平凉市崆峒区城市管理综合执法局、吉林市龙潭区人民政府、邯郸市丛台区农业农村局、梨树县城市管理行政执法局等	(2023)冀04行初120号、(2024)鄂0502行初24号、(2023)吉行终14号、(2024)冀0432行初5号、2023吉0322行初51号等	行政诉讼	18,330.50
启迪环境及相关子公司		通城住房和城乡建设局、太原市生态环境局清徐分局、西安市高陵区城市管理和综合执法局等	(2022)鄂民终1244号、(2024)晋0121民初8号、(2024)陕0117民初312号等	建设工程合同纠纷	10,397.44
启迪环境及相关子公司		德惠市人民政府、来凤县住房和城乡建设局、河南省人才集团有限公司、安徽汇融人力资源管理有限公司、广西桑德水务有限公司、北京桑德环境工程有限公司、文一波、西藏桑德水务有限公司等	DL20231044号、2021鄂2827行初16号、(2023)皖0104民诉前调10510号、(2023)皖0104民诉前调11883号等	其他事项纠纷	15,855.30
合计					262,865.06

三、重大被执行案件情况

报告期内，启迪环境定期公告重大被执行案件进展，中德证券充分履行受托管理人职责，持续关注发行人信用风险，及时跟进发行人重大被执行案件进展以及被列入失信被执行人名单情况，完成对应的受托管理事务临时报告并向有关监管部门进行报备。

截至2024年6月22日，中德证券通过中国执行信息公开网、天眼查、企查查、企业预警通等网络公开信息查询，启迪环境重大被执行案件情况如下：

单位：元

序号	案号	执行法院	执行标的	立案时间
1	(2024)鄂05执220号	湖北省宜昌市中级人民法院	993,654,140.00	2024-06-17
2	(2024)京0112执7910号	北京市通州区人民法院	16,541,179.00	2024-06-14
3	(2024)苏0826执2280号	涟水县人民法院	37,186,808.00	2024-05-16
4	(2024)豫0305执1793号	洛阳市涧西区人民法院	13,031,746.00	2024-05-10
5	(2024)黑0113执925号	哈尔滨市双城区人民法院	14,220,313.00	2024-05-06
6	(2024)鄂1381执762号	广水市人民法院	26,694,060.00	2024-04-16
7	(2024)鄂05执恢26号	湖北省宜昌市中级人民法院	340,000,000.00	2024-03-29
8	(2024)鄂0503执恢160号	宜昌市伍家岗区人民法院	19,691,336.00	2024-03-07
9	(2024)鲁01执508号	济南市中级人民法院	111,761,992.00	2024-02-26
10	(2024)津03执恢30号	天津市第三中级人民法院	201,539,180.90	2024-02-01
11	(2023)京0112执14969号	北京市通州区人民法院	12,318,140.00	2023-10-07

截至2024年6月22日，中德证券通过中国执行信息公开网、天眼查、企查查、企业预警通等网络公开信息查询，启迪环境被列入失信被执行人名单情况如下：

序号	案号	履行情况	立案日期	发布日期
1	(2024)京0112执7498号	全部未履行	2024-06-06	2024-06-21
2	(2024)京0112执6860号	全部未履行	2024-05-17	2024-06-21
3	(2024)黑0321执6号	全部未履行	2024-01-02	2024-06-04
4	(2024)京0112执5720号	全部未履行	2024-04-19	2024-05-29
5	(2024)京0112执5487号	全部未履行	2024-04-17	2024-05-29
6	(2024)京0112执5532号	全部未履行	2024-04-17	2024-05-29

序号	案号	履行情况	立案日期	发布日期
7	(2024)京0112执5504号	全部未履行	2024-04-17	2024-05-29
8	(2024)京0112执5756号	全部未履行	2024-04-22	2024-05-15
9	(2024)鲁0113执1063号	全部未履行	2024-02-23	2024-04-26
10	(2024)京0112执2585号	全部未履行	2024-02-06	2024-04-24
11	(2024)黑0321执322号	全部未履行	2024-04-01	2024-04-15
12	(2024)京0112执1508号	全部未履行	2024-01-23	2024-03-25
13	(2023)京0112执17089号	全部未履行	2023-11-29	2024-03-25
14	(2023)京0112执16670号	全部未履行	2023-11-15	2024-03-25
15	(2023)京0112执16417号	全部未履行	2023-11-07	2024-03-25
16	(2023)京0112执15149号	全部未履行	2023-10-08	2024-03-25
17	(2023)京0112执12491号	全部未履行	2023-08-10	2024-02-01
18	(2023)京0112执12194号	全部未履行	2023-08-02	2024-01-31
19	(2023)鲁0113执4367号	全部未履行	2023-09-27	2023-12-09
20	(2023)黑0205执144号	全部未履行	2023-06-01	2023-11-23
21	(2023)新2923执1231号	全部未履行	2023-06-03	2023-11-04
22	(2023)京0112执14969号	全部未履行	2023-10-07	2023-11-02
23	(2023)京0112执15026号	全部未履行	2023-10-07	2023-11-02
24	(2023)京0112执11448号	全部未履行	2023-07-20	2023-09-15
25	(2023)京0112执9065号	全部未履行	2023-06-19	2023-08-01
26	(2023)京0112执9064号	全部未履行	2023-06-19	2023-08-01
27	(2023)京0112执9110号	全部未履行	2023-06-19	2023-08-01
28	(2023)京0112执515号	全部未履行	2023-01-11	2023-07-10
29	(2022)京0112执9963号	全部未履行	2022-11-16	2023-05-15
30	(2022)京0112执8667号	全部未履行	2022-08-16	2022-12-28
31	(2022)京0112执8660号	全部未履行	2022-08-16	2022-12-28
32	(2022)京0112执8669号	全部未履行	2022-08-16	2022-12-28
33	(2022)京0112执8253号	全部未履行	2022-08-08	2022-12-28
34	(2022)京0112执7894号	全部未履行	2022-08-02	2022-12-28
35	(2022)京0112执7679号	全部未履行	2022-07-29	2022-12-28
36	(2022)黑0281执1995号	全部未履行	2022-09-06	2022-12-25
37	(2022)京0112执3124号	全部未履行	2022-04-13	2022-12-08
38	(2022)京0112执2766号	全部未履行	2022-04-08	2022-12-08
39	(2022)京0112执4242号	全部未履行	2022-04-26	2022-11-11

序号	案号	履行情况	立案日期	发布日期
40	(2022)京0112执4010号	全部未履行	2022-04-24	2022-11-11
41	(2022)京0112执3457号	全部未履行	2022-04-18	2022-10-21
42	(2022)京0112执3237号	全部未履行	2022-04-14	2022-10-21
43	(2022)京0112执5383号	全部未履行	2022-05-12	2022-10-19
44	(2022)京0112执5382号	全部未履行	2022-05-12	2022-10-19
45	(2022)京0112执5356号	全部未履行	2022-05-12	2022-10-19
46	(2022)云0115执1045号	全部未履行	2022-05-17	2022-10-18
47	(2022)京0112执5666号	全部未履行	2022-05-17	2022-09-23
48	(2022)京0112执5667号	全部未履行	2022-05-17	2022-09-23
49	(2022)京0112执5665号	全部未履行	2022-05-17	2022-09-23
50	(2022)云2301执2131号	全部未履行	2022-04-19	2022-09-23
51	(2022)冀0181执1148号	全部未履行	2022-06-01	2022-09-22
52	(2022)京0112执4875号	全部未履行	2022-05-07	2022-09-13
53	(2022)冀0525执317号	全部未履行	2022-03-02	2022-07-28
54	(2022)京0112执4300号	全部未履行	2022-04-27	2022-07-19
55	(2022)甘06执89号	全部未履行	2022-03-30	2022-07-13
56	(2022)冀0632执312号	全部未履行	2022-03-10	2022-06-30
57	(2022)鄂0583执105号	全部未履行	2022-01-10	2022-06-23
58	(2022)冀0181执恢134号	全部未履行	2022-03-21	2022-03-27
59	(2022)冀0723执120号	全部未履行	2022-02-14	2022-03-04

四、其他事项

根据发行人2024年4月27日公告的《启迪环境科技发展股份有限公司2023年年度报告》，截至2023年12月31日，发行人存在下列认为应当披露的其他重大事项：

(一) 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

项目名称	亏损情况	亏损原因	对发行人生产经营和偿债能力的影响
启迪环境科技发展股份有限公司合并口径	截至本报告期末，启迪环境合并口径归属于上市公司股东的净利润为-1,572,189,861.43元。	主要原因系本报告期收入、毛利下降以及资产减值损失增加所致	对发行人当前经营及偿债能力未产生重大不利影响

(二) 发行人未能清偿到期债务或进行债务重组

债务类型	债务本金 (万元)	债务利息 (万元)	逾期金额 (万元)	逾期原因	处置进展
短期借款	70,000	6,386.32	76,386.32	未能在业务期限内达成新的融资方案	已初步达成解决方案
融资租赁	550.21	220.21	770.42	未能在业务期限内达成新的融资方案	已签署债务重组协议
其他	90,000	5,362.5	95,362.5	未能在业务期限内达成新的融资方案	已初步达成解决方案

(三) 发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为

处罚名称	处罚日期	处罚对象	事由
深圳证券交易所《关于对启迪环境科技发展股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》	2023年1月19日	启迪环境科技发展股份有限公司	违反《股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第2.1条的规定
中国证券监督管理委员会湖北监管局《行政处罚决定书》	2023年9月23日	启迪环境科技发展股份有限公司、文一波、张仲华、王志伟、万峰	启迪环境违反2005年《证券法》第六十三条的规定，构成2005年《证券法》第一百九十三条第一款所述情形。启迪环境相关董事、高级管理人员违反了2005年《证券法》第六十八条第三款规定，以及《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号)第五十八条第一款和第三款的规定。
中国证券监督管理委员会湖北监管局《行政监管措施决定书》	2023年12月19日	启迪环境科技发展股份有限公司、文辉、王书贵、王翼、李星文、王超、万峰、张维娅	违反了《中华人民共和国证券法》(2019年修订)第八十条第一款及第二款第三项、《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号)第二条第一款、《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第182号)第二十二条第一款及第二款第一项、《企业会计准则第36号——关联方披露》(财会〔2006〕3号)第二条及第十条、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(证监会公告〔2014〕54号)第五十一条及第五十二条、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》(证监会公告〔2021〕15号)第五十四条第一款及第二款第四项、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号——半年度报告的内与格式》(证监会公告〔2021〕16号)第三十九条第一款及第二款第四项等规定。
深圳证券交易所纪	2024年	启迪环境科技发	1、启迪环境违反了本所《股票上市规则(2018

律处分	1月2日	展股份有限公司、文一波、张仲华、王志伟、万峰	年 11 月修订)》第 1.4 条和 2.1 条规定。2、文一波违反了本所《股票上市规则 (2018 年 11 月修订)》第 1.4 条、2.2 条、3.1.5 条和 3.1.6 条的规定。3、时任总经理张仲华、时任财务总监王志伟和时任财务总监万峰违反了本所《股票上市规则 (2018 年 11 月修订)》第 1.4 条、2.2 条、3.1.5 条的规定。
-----	------	------------------------	--

(本页无正文，为《启迪环境科技发展股份有限公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中德证券有限责任公司

2024年6月28日

