

信用评级公告

信评委公告 [2022]573 号

中诚信国际关于调降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

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”）发行的“16 桑德 MTN003”、“17 桑德 MTN001”和“19 启迪 G2”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。2022 年 6 月，中诚信国际将启迪环境主体信用等级由 A 调降至 BBB，评级展望维持负面；将“16 桑德 MTN003”、“17 桑德 MTN001”和“19 启迪 G2”的信用等级由 A 调降至 BBB。

受市场环境影响，2022 年上半年公司经营发生亏损，当期归属于母公司股东的净利润为-2.37 亿元。截至 2022 年 6 月末，公司短期债务余额为 47.36 亿元，短期偿债压力大，且母公司可动用货币资金规模较小；截至 2022 年 8 月末，公司尚存在部分未完成展期或续贷的债务，同时部分金融机构就金融债务纠纷对公司提起诉讼，考虑到公司账面可动用货币资金较少且融资环境趋紧，公司流动性紧张。

2022 年 8 月 23 日，公司发布了《启迪环境科技发展股份有限公司关于“19 启迪 G2”票面利率不调整及投资者回售实施办法》，公告称“19 启迪 G2”选择不调整票面利率，本期债券存续后 2 年票面利率不变。债券持有人有权选择在

公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部和部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。截至本公告出具日，公司尚未披露具体回售规模，或将面临一定的回售压力。

近期，公司公告与城发环境股份有限公司（以下简称“城发环境”）的吸收合并重大资产重组已终止；公司因涉嫌存在信息披露违法违规收到中国证券监督管理委员会的立案调查尚未结束。

中诚信国际认为，公司 2022 年上半年经营亏损，当前可用货币资金紧张且仍存在债务未展期或续贷情况，且“19 启迪 G2”面临一定的回售压力。同时，公司与城发环境的换股吸收合并事项已终止，且处于因涉嫌信息披露违法违规立案调查阶段。

综合考虑公司现状，经中诚信国际信用评级委员会决定，将启迪环境的主体信用等级由 BBB 调降至 BB⁺，评级展望维持负面；将“16 桑德 MTN003”、“17 桑德 MTN001”和“19 启迪 G2”的信用等级由 BBB 调降至 BB⁺。中诚信国际将持续关注“19 启迪 G2”的回售情况，公司经营变化以及证监会立案调查结论，并及时评估其对启迪环境未来经营和整体信用状况可能产生的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二二年九月十三日