

债券简称：25 环境 01

债券代码：524337.SZ

国泰海通证券股份有限公司

**关于城发环境股份有限公司全资子公司以公开挂牌方式转
让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的临
时受托管理事务报告**

受托管理人



国泰海通证券股份有限公司
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

二〇二六年一月



重要声明

本报告依据《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》《城发环境股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》等相关规定和约定、公开信息披露文件以及城发环境股份有限公司（以下简称公司、城发环境或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券）编制。

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。



一、发行人全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易事项

根据发行人披露的《城发环境股份有限公司关于全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的公告》，城发环境股份有限公司全资子公司城发水务有限公司（以下简称“城发水务”）在河南省产权交易中心（以下简称“河南产交所”）公开挂牌转让其持有的河南城发生态技术有限公司（以下简称“城发生态”或“标的公司”）100%股权。挂牌底价以有权国资监管部门备案后的资产评估结果确定为 14,865.75 万元。

经河南产交所确认，河南城市发展投资有限公司（以下简称“城发投资”）作为唯一意向受让方报名参与并根据挂牌条件缴纳了保证金，成为本次挂牌的受让方，其拟以挂牌底价受让城发生态 100%股权（以下简称“本次交易”）。本次交易完成后，城发生态不再纳入公司合并报表范围。

鉴于城发投资为公司控股股东河南投资集团有限公司（以下简称“河南投资集团”）的控股子公司，本次交易构成关联交易。公司于 2025 年 12 月 29 日召开第八届董事会第二次会议，审议通过了《关于全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的议案》，本次交易无需提交股东会审议批准。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

具体内容请参阅公告，发行人《城发环境股份有限公司关于全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的公告》（公告编号 2025-070）已于 2025 年 12 月 31 日披露在巨潮资讯网。

二、影响分析和应对措施

国泰海通证券作为“25 环境 01”债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等相关规定和约定出具本受托管理事务临时报告。

国泰海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他



对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

三、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：田宣博、戴文杰

联系电话：021-38032633

（本页以下无正文）



（本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于城发环境股份有限公司全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的临时受托管理事务报告》之盖章页）



国泰海通证券股份有限公司

2026年 1 月 7 日

