

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以公开挂牌方式转让全资子公司
100%股权进展暨完成工商变更登记事项
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）

二〇二五年十二月



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、发行人以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权进展暨完成工商变更登记事项

根据发行人披露的《城发环境股份有限公司关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权进展暨完成工商变更登记的公告》，城发环境股份有限公司（以下简称“城发环境”或“公司”）于 2025 年 8 月 11 日召开第七届董事会第三十六次会议、第七届监事会第三十二次会议，审议通过了《关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权的议案》，同意公司在河南中原产权代理有限公司（以下简称“中原产交所”）以公开挂牌方式转让所持有的全资子公司河南沃克曼建设工程有限公司（以下简称“沃克曼”）100%股权。本次股权转让完成后，沃克曼不再纳入公司合并报表范围。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 12 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权的公告》。

2025 年 9 月 15 日至 2025 年 10 月 17 日，公司在中原产交所公开挂牌转让沃克曼 100%股权，经有权国资监管部门备案后的资产评估结果确定本次挂牌底价为 11,505.95 万元。经中原产交所确认，河南投资集团有限公司（以下简称“河南投资集团”）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，其拟以挂牌底价人民币 11,505.95 万元的价格受让沃克曼 100%股权。河南投资集团为公司控股股东，根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规规定，河南投资集团为公司的关联法人，本次交易构成关联交易。

2025 年 10 月 21 日，公司召开了第七届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以挂牌底价人民币 11,505.95 万元的价格转让沃克曼 100%股权给关联方河南投资集团并签署产权交易合同。根据产权交易合同约定，沃克曼完成对公司账面全部应付股利及非经营性应付余额的支付为本次交易的交割条件之一。截至本公告披露日，本次交易全部交割条件已达成。

交易具体内容详见公司于 2025 年 10 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《城发环境股份有限公司关于以公开挂牌方式转让



全资子公司 100%股权暨关联交易的公告》。

截至《城发环境股份有限公司关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权进展暨完成工商变更登记的公告》披露日，公司已收到本次股权转让全部价款 11,505.95 万元。近日，沃克曼已完成本次股权转让的工商变更登记，公司不再持有沃克曼股权，沃克曼不再纳入公司合并报表范围。

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以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权进展暨完成工商变更登记事项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

2025年 12 月 10 日

