

000885.SZ

000826.SZ

**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（摘要）**

**cevia**



41

9

77

# 目 录

声 明 .....	4
释 义 .....	6
一、一般释义 .....	6
二、专业释义 .....	8
重大事项提示 .....	10
一、本次交易方案 .....	10
二、本次交易不构成关联交易 .....	23
三、本次交易预计构成重大资产重组 .....	23
四、本次交易不构成重组上市 .....	24
五、本次交易对合并后存续公司的影响 .....	24
六、本次交易的决策过程和审批情况 .....	27
七、本次交易相关方的重要承诺 .....	27
八、合并双方控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见，以及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 .....	35
九、本次交易对中小投资者权益保护的安排 .....	37
十、本次交易对债权人权益保护的安排 .....	38
十一、待补充披露的信息提示 .....	38
重大风险提示 .....	39
一、与本次交易相关的风险 .....	39
二、与合并后的存续公司相关的风险 .....	42
三、其他风险 .....	46
第一章 本次交易概况 .....	47
一、本次交易的背景和目的 .....	47
二、本次交易方案 .....	50
三、本次交易不构成关联交易 .....	63
四、本次交易预计构成重大资产重组 .....	63
五、本次交易不构成重组上市 .....	64
六、本次交易的决策过程和审批情况 .....	64
七、《换股吸收合并协议》主要内容 .....	65

---

八、本次交易对合并后存续公司的影响 .....	82
-------------------------	----

---

# 声 明

1

/

/

2

3

4





		/
		/
		A
		A

		2018	2019	2020
				2020
				2020
				2020
				2020
26				26
				2018
128				[2007]128

A

EPC		Engineering Procurement Construction
TOT		Transfer-Operate-Transfer - -

---

# 重大事项提示

## 一、本次交易方案

35

1

2

1.00

3

A

---

4

20      90%  
60      120

/

11.63 /

20

6.90 /

10%

20

7.59 /

1

=

/

1:0.6526

1

0.6526

5

642,078,255

1,430,578,784

933,595,715

---

6

7

1

/

20

20

11.63 /

12





2

/

20

6.90 /

20



3

15

---

1

2

3

a

399106.SZ

20

10

20%

20

10

20

20

20%

b



---

b. 883180.WI

20 10

20%

10 20 20

20%

a. 399106.SZ

10 20

20%

10 20 20

20%

b. 883180.WI

20 10

20%

10 20 20

20%

4

10



9

---

2

3

/

4

5

6

**11**



12

1

A

1.00

2

3

35

2

---

20

80%

5

27

100%

30%

6

27

7

6

---

8

9

10

12

## 二、本次交易不构成关联交易

## 三、本次交易预计构成重大资产重组

= 108.58  
2019

	89.98	29.93	22.63
	445.34	150.46	101.76
	445.34	150.46	-
	494.96%	502.71%	449.69%

2019

50%

2019

50%

---

2019		
		50%
5,000		
	2019	
50%	5,000	

#### 四、本次交易不构成重组上市

2019	11		
		[2019]128	
			2020
1	10		

#### 五、本次交易对合并后存续公司的影响

---

**1**

1:0.6526

1,575,673,970

	362,579,146	56.47%	362,579,146	23.01%
	-	-	224,465,508	14.25%
	-	-	154,631,999	9.81%
	-	-	54,047,639	3.43%
	-	-	15,785,870	1.00%
	279,499,109	43.53%	988,629,316	62.74%
	<b>642,078,255</b>	<b>100%</b>	<b>1,575,673,970</b>	<b>100.00%</b>

---

27

100%

30%

11.62 /

30%

1:0.6526

1,768,297,446

	362,579,146	56.47%	362,579,146	20.50%
	-	-	224,465,508	12.69%
	-	-	154,631,999	8.74%
	-	-	54,047,639	3.06%
	-	-	15,785,870	0.89%
	279,499,109	43.53%	1,181,252,792	66.80%
	<b>642,078,255</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,768,297,446</b>	<b>100.00%</b>

1:0.6526

362,579,146

20.50%

---

## 六、本次交易的决策过程和审批情况

1

2

1

2

3

4

5

6

## 七、本次交易相关方的重要承诺

		1
		2
		3

		4
		1.  2.  3
		1   2   36
		1.  2.  3.

		( )
		4.
		1
		2
		1
		36
		2



		2
		1 2 3 4
		1. 2.
		1 36 2



		36
		2
		1
		2
		1
		36
		2
		1
		2
		3

		4
		1.  2  3.  / /  4.  2
		1  2
		1  36  2

		1.  2  / /
		1  2  3  4

八、合并双方控股股东及其一致行动人对本次交易的原则性意见，以及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次交易复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划



1

2

A

3

1

A

2

1

2

A

---

3

1

A

2

## 九、本次交易对中小投资者权益保护的安排

128

## 十、本次交易对债权人权益保护的安排

## 十一、待补充披露的信息提示

---

# 重大风险提示

## 一、与本次交易相关的风险

20

20%

128

1

2

3

4

5

6





---

## 二、与合并后的存续公司相关的风险

1

2018 6

2018 12

2

2019

ETC

1

---

**2 PPP**

PPP

PPP

PPP

**3**

**4**

**5**



1

2

35

A

27

3

4

2020 9 30 44.09  
20.34 66.88

2018 2019 2020

		2020 9 30	2019 12 31	2018 12 31
300072.SZ		45.95%	46.89%	56.43%
300815.SZ		41.08%	59.35%	65.01%
603568.SH		39.83%	38.76%	46.23%
601330.SH		75.37%	74.42%	72.22%
600323.SH		66.96%	66.16%	61.05%
601827.SH		56.63%	66.77%	64.31%
601200.SH		55.55%	58.91%	51.22%
000967.SZ		38.61%	36.56%	40.18%
300070.SZ		66.48%	65.70%	61.46%
002310.SZ		69.97%	71.04%	69.33%
		55.64%	58.46%	58.74%
<b>000826.SZ</b>		<b>61.54%</b>	<b>62.20%</b>	<b>61.44%</b>

2018 12 31 2019 12 31 2020

9 30

5

---

### 三、其他风险

---

# 第一章 本次交易概况

## 一、本次交易的背景和目的

1

2015 8

2015 10

---

2020 10

2020 14



**1**

**2**

---

## 二、本次交易方案

35

1

2

1.00

3

A



---

6

7

1

/

20

20

11.63 /



---

2

/

20

6.90 /

20



3

1

---

2

3

a 399106.SZ 20

10 20

20% 20

10 20

20%

b 883159.WI 20

10 20

20% 20

10 20

20%

a 399106.SZ 20

10 20

20% 20

10 20

20%

b 883159.WI 20

10 20

20% 20

10 20

---

		20%	
4			10
		20	
4			
1			
2			
3			
a.	399106.SZ		20
	10		
20%		20	
10	20		20
	20%		
b.	883180.WI		



---

9

10

1

---

2

3

/

4

5

6

**11**



12

1

A

1.00

2

3

35

---

20

80%

5

27

100%

30%

6

27

7

6

---

8

9

10

12

三、本次交易不构成关联交易

四、本次交易预计构成重大资产重组

=

108.58

2019

---

2019

50%

5,000

2019

50%

5,000

## 五、本次交易不构成重组上市

2019 11

[2019]128

2020

1 10

## 六、本次交易的决策过程和审批情况

1

2

---

1

2

3

4

5

6

## 七、《换股吸收合并协议》主要内容

2021 1 22

1

2

1

---

A

1.00

2

3

20

11.63 /

20

6.90 /

10%

7.59 /

1

=

/

1:0.6526

1

0.6526

---

4

642,078,255

1,430,578,784

933,595,715

5

1

2

3

---

/

4

20

11.63 /

20

5

1

2

3

A

a

399106.SZ

20

10

20%

20

10

20

20

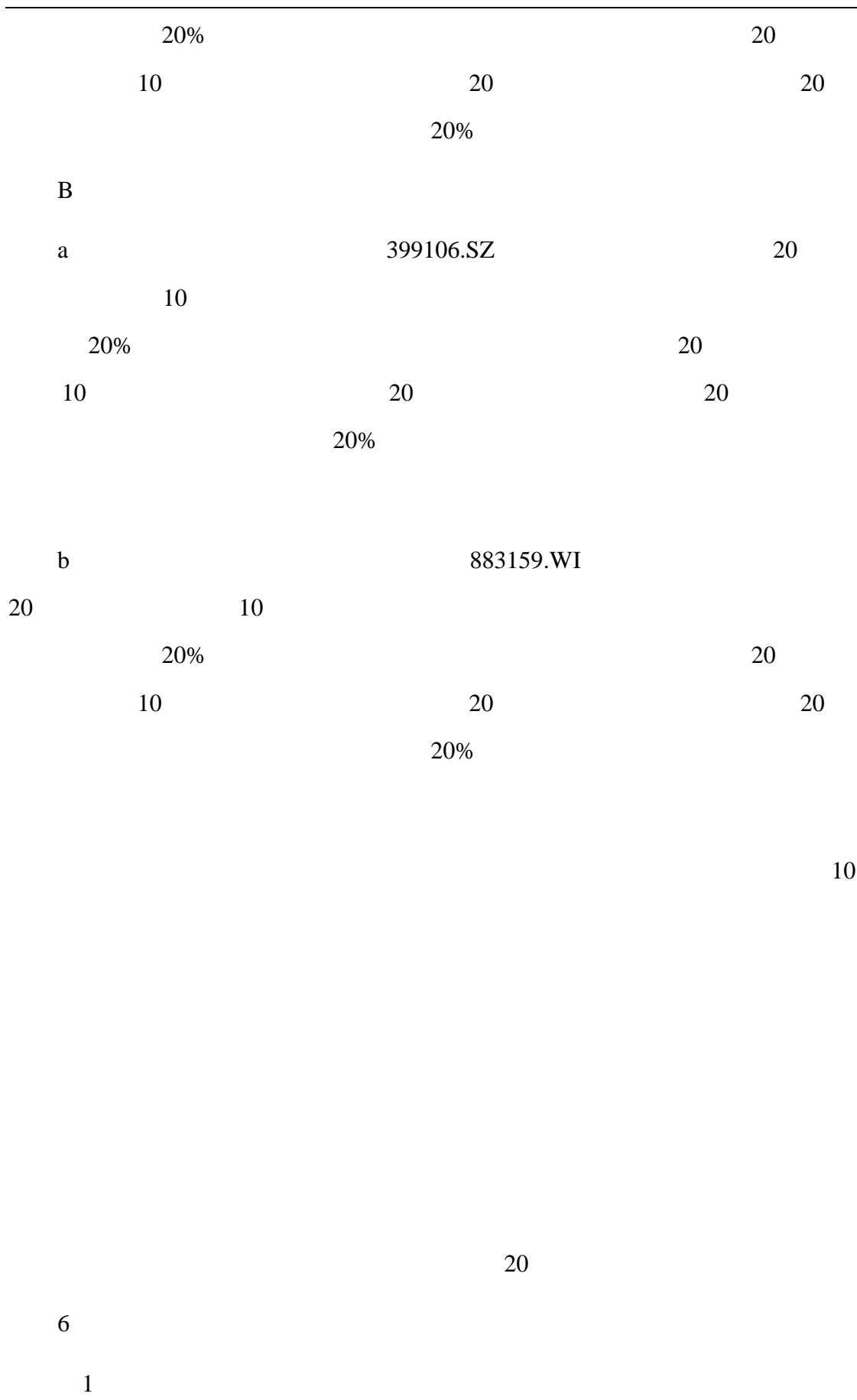
20%

b

883159.WI

20

10



---

2

3

4

5

---

6

1

2

/

3

/

4

20

20

6.90 /

5

1

---

2

3

A

a 399106.SZ 20

10

20%

10

20

20

20

20%

b

883180.WI

20

10

20%

20

10

20

20

20%

B

a 399106.SZ 20

10

20%

10

20

20

20

20%

b

883180.WI

20

10

20%

20

10

20



20

20%

4

10

20

6

1

2





2

1

1

2

3

2

3

5

4

5

1

---

2

1

2

3

4

/

---

5

6

7

1

2



1

2

3

4

1

5

i

ii

iii

6

7

8

1

9.



---

1

2

3

4

5

6



7

9

**1**

1

2

3

4

5

2

## 八、本次交易对合并后存续公司的影响

1

1:0.6526

1,575,673,970

	362,579,146	56.47%	362,579,146	23.01%
	-	-	224,465,508	14.25%
	-	-	154,631,999	9.81%
	-	-	54,047,639	3.43%
	-	-	15,785,870	1.00%

	279,499,109	43.53%	988,629,316	62.74%
	<b>642,078,255</b>	<b>100%</b>	<b>1,575,673,970</b>	<b>100.00%</b>

1:0.6526

362,579,146

23.01%

**2**

35





2021 1 22



2021 1 22