

联合资信评估股份有限公司

关于青岛惠城环保科技股份有限公司

向不特定对象公开发行可转换公司债券会后事项的承诺函

中国证券监督管理委员会：

贵会于2021年1月29日下发的《关于青岛惠城环保科技股份有限公司向不特定对象公开发行可转换公司债券会后事项的承诺函》（证监函〔2021〕100号）（以下简称“《承诺函》”）收悉。贵会于2021年4月18日下发的《关于青岛惠城环保科技股份有限公司向不特定对象公开发行可转换公司债券会后事项的核查意见》（证监函〔2021〕100号）（以下简称“《核查意见》”）收悉。贵会于2021年4月28日下发的《关于青岛惠城环保科技股份有限公司向不特定对象公开发行可转换公司债券会后事项的核查意见》（证监函〔2021〕100号）（以下简称“《核查意见》”）收悉。贵会于2021年4月28日下发的《关于青岛惠城环保科技股份有限公司向不特定对象公开发行可转换公司债券会后事项的核查意见》（证监函〔2021〕100号）（以下简称“《核查意见》”）收悉。

2020年年度报告等会

的规范和要求，本公司作为惠城环保的评级机构，公司对2020年后事项对本次发行的影响进行了核查，具体情况如下：

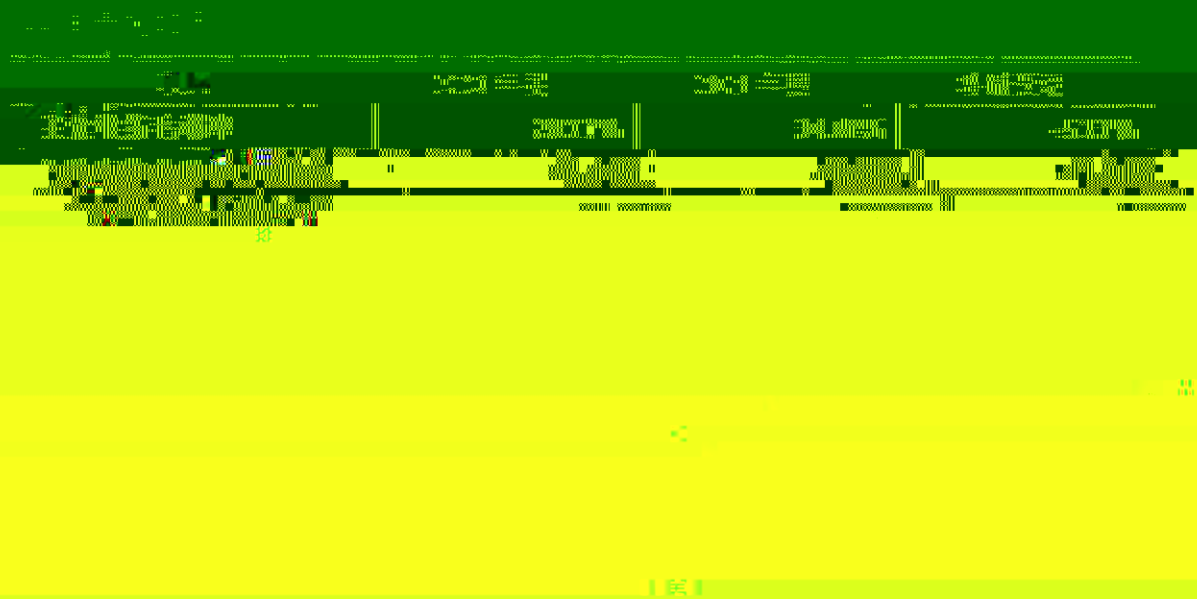
公司2020年度及2021年一季度

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
扣除非归属于母公司股东的净利润	1,968.77	3,713.41	-46.98%
综合毛利率	28.82%	36.44%	-7.62%

2020年，公司实现营业收入32,385.97万元，较上年同期下降5.80%；营业利润3,564.93万元，较上年同期下降15.68%；利润总额3,885.66万元，较上年同期下降57.45%；归属于公司股东的净利润2,701.52万元，较上年同期下降36.97%。净利润出现下降的主要原因：一是受疫情影响，下游客户开工不足，销售价格下降；市场竞争加剧，销售价格下降；二是疫情影响利润，公司市场开拓受限，开工不足，成本增加。

2020年，公司综合毛利率较2019年度下降7.62个百分点，主要因为：FCC催化剂(新剂)装置临停产的毛利率分别下降5.59个百分点和1.91个百分点所致。

2020年公司根据新收入准则，将销售费用中的运费998.66万元再生的计入营业成本中核算导致公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整，使资源综合利用产品毛利率下降2.99%，若2019年数据也按此口径，2020年公司资源化综合利用产品的毛利率变动情况如下：



2020年，公司FCC催化剂(新剂)毛利率较2019年下降5.59个百分点。主

要是由于新冠肺炎疫情的影响，下游客户开工不足，市场需求降低，竞争加剧

的平均价格 2020 年比 2019 年下降 1,019.06 元/吨，下降幅度为 7.45%。



PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2015 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2016 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2017 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2018 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2019 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。2020 年 PP 行业产能过剩，下游需求疲软，PP 价格持续走低。

17、公司不存在因媒体质疑报道对本次发行产生实质性影响的事项。

18、公司不存在其他影响发行上市和投资者判断的重大事项。

19、公司在批文有效期、股东大会决议有效期内发行。

20、启动发行时，公司不存在下列任一情形：
(1) 最近一年末及最近一期末净资产为负；

(2) 最近一年末及最近一期末资产负债率超过 70%；

(3) 最近一年末及最近一期末应收账款占营业收入比例超过 50%；

(4) 最近一年末及最近一期末存货占流动资产比例超过 30%；

(5) 最近一年末及最近一期末其他应收款占流动资产比例超过 10%；

(6) 最近一年末及最近一期末其他流动资产占流动资产比例超过 10%；

(7) 最近一年末及最近一期末其他非流动资产占非流动资产比例超过 10%；

(8) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(9) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(10) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(11) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(12) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(13) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(14) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(15) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(16) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(17) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(18) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(19) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(20) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(21) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(22) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(23) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(24) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(25) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(26) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(27) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(28) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；

(29) 最近一年末及最近一期末其他非流动负债占非流动负债比例超过 10%；



(本面无正文,为《联合资信评估股份有限公司关于青岛惠城环保科技股份有限公司向不特定对象公开发行可转换公司债券募集说明书信用评级报告》的封面)

联合资信

联合资信评估股份有限公司
JIANHAI ZHIXIN PINGFA GONGSI

0