

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：

青岛惠城环保科技股份有限公司（以下简称“惠城环保”或“公司”）向不特定对象公开发行可转换公司债券已于2021年1月22日通过深圳证券交易所

公司2020年度主要财务数据对比情况如下：

项目	2020年度	2019年度
营业收入	1,226.47	1,477.70
营业利润	356.65	411.15
净利润	270.52	311.15

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
扣非后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%

扣非后归属于母公司股东的净利润较上年同期下降 46.98%，主要系 2020 年度营业收入较上年同期下降 8.80% 所致。扣非后归属于母公司股东的净利润较上年同期下降 3,561.93 万元，较上年同期下降 46.98%。

（三）期间费用及其变动情况

2020 年度期间费用较 2019 年度增加 1,010.10 万元，增加 10.10%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
销售费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
管理费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
研发费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
财务费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
合计	4,040.40	3,030.30	33.33%

2020 年度期间费用较 2019 年度增加 1,010.10 万元，增加 10.10%，具体情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
销售费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
管理费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
研发费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
财务费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
合计	4,040.40	3,030.30	33.33%

2020 年度期间费用较 2019 年度增加 1,010.10 万元，增加 10.10%，具体情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
销售费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
管理费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
研发费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
财务费用	1,010.10	1,010.10	0.00%
合计	4,040.40	3,030.30	33.33%

要是由于新冠肺炎疫情的影响，下游客户开工不积极，订单量也会相应减少，甚至出现断崖式下跌。

资料来源：公开数据

38

图 10 2020 年 1-3 月国内乘用车销量（万辆）

图 10 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 11 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 12 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 13 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 14 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 15 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 16 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 17 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 18 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 19 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

图 20 展示了 2020 年 1-3 月国内乘用车销量的变化趋势。从图中可以看出，1 月份的销量为 18.5 万辆，2 月份为 18.5 万辆，3 月份为 18.5 万辆。整体来看，销量在 18.5 万辆左右波动，没有明显的增长或下降趋势。

爆发期，下游客户开工不足，导致市场需求降低，竞争加剧，公司为稳定客户争

以本，公司未采取拍地加人等增加成本费用及成本转嫁的方式，2021年一季报较上年

本有加降低，使得净利润比上同期增加。在报告期内，公司毛利率有所提高，主要原

二、业绩变动是否具有合理性，是否符合充分提示风险

公司及中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）对公司经营业绩变

创业板上市委员会审核前在受理环节，已在申报文件中充分提示风险，具体情况如下

1、募集说明书

公司在《青岛城市环境科技集团股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市

说明书（征求意见稿）》《青岛城市环境科技股份有限公司首次公开发行股票并在科

券募集说明书（注册稿）》之“重大风险提示”、“第三节 风险因素”

“（一）宏观经济波动风险”、“（二）行业政策风险”、“（三）市场竞争加剧

风险”、“（四）原材料价格波动风险”、“（五）应收账款回收风险”、“（六）

“（七）人才流失风险”

“（八）

“（九）

“（十）

“（十一）”

“（十二）”

“（十三）”

“（十四）”

“（十五）”

“（十六）”

“（十七）”

“（十八）”

“（十九）”

“（二十）”

“（二十一）”

“（二十二）”

2020年10月27日

1.5

8.11 + 1.00

三田 6.00

8.05

为0.76451万元,较早期均价下降22.5%。2021年

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

2020年10月27日

- 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，公司不存在利润分配事项、资本公积转增股本事项等实施完毕的情形。

（本页无正文，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信用评级报告》的封面）