

证券代码：300779

证券简称：惠城环保

公告编号：2020-040



青岛惠城环保科技股份有限公司

Qingdao Huicheng Environmental Technology Co., Ltd.

（青岛经济技术开发区淮河东路 57 号）

公开发行可转换公司债券预案

二〇二〇年六月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或注册。

一、本次发行符合公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律、法规和规范性文件的规定，董事会对青岛惠城环保科技股份有限公司（以下简称“惠城环保”、“公司”或“发行人”）的实际情况及相关事项进行自查和论证，认为公司符合现行法律、法规及规范性文件中关于上市公司公开发行可转换公司债券的规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律、法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 32,000.00 万元（含 32,000.00 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债期限为发行之日起六年。

（五）票面利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

(七) 转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东。

(八) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额； P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

(九) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价之间较高者，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本），公司将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A*k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A*k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A*k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后有效的转股价， P_0 为调整前有效的转股价， n 为该次送股或转增股本率， A 为该次增发新股价或配股价， k 为该次增发新股或配股率， D 为该次每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在符合中国证监会规定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格的向下修正条款

1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股

价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

（1）在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、在本次发行的可转债存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更可转债募集说明书的约定；

（2）公司未能按期支付本期可转债本息；

（3）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

（5）发生其他影响债券持有人重大权益的事项；

（6）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

2、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

（1）公司董事会；

（2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

（3）法律、法规、其他规范性文件规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 32,000.00 万元（含 32,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	4万吨/年 FCC 催化新材料项目(一阶段)	56,169.00	32,000.00
合计		56,169.00	32,000.00

注：上表“项目总投资”金额含增值税。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（十九）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（二十）本次决议的有效期

公司本次公开发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

根据有关法律、法规的规定，本次发行方案尚需提请公司股东大会审议，适用股东大会特别决议；相关事项经股东大会审议通过后，将根据程序向深圳证券交易所申报，经审核同意并获中国证监会注册后方可实施，并以中国证监会最后同意注册的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2017 年、2018 年、2019 年年度财务报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了信会师报字[2019]第 ZG10007 号及信会师报字[2020]第 ZG11002 号标准无保留意见的审计报告。公司 2020 年 1-3 月财务报表未经审计。

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：万元

资产	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	21,608.81	27,268.70	4,476.04	1,381.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	329.54	506.90
应收账款	9,577.49	9,477.80	12,802.52	8,160.82
应收款项融资	755.29	1,040.36	-	-
预付款项	469.82	489.83	881.96	598.87
其他应收款	320.32	327.77	212.09	148.95
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	4,949.00	4,656.28	2,800.44	3,716.73
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	1,249.77	1,221.84	563.77	25.80
流动资产合计	38,930.51	44,482.57	22,066.37	14,539.61
非流动资产：				
长期应收款	2,125.00	2,125.00	1,575.00	975.00
长期股权投资	-	-	72.75	83.82
投资性房地产	3,344.96	3,365.16	2,703.25	2,340.97
固定资产	33,102.07	31,960.18	21,414.55	20,899.91
在建工程	3,171.57	3,999.64	12,078.68	5,573.32
无形资产	5,344.16	5,388.01	5,012.25	5,099.09
商誉	174.66	174.66	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	359.95	359.95	374.29	328.47
其他非流动资产	297.43	313.73	89.78	127.08
非流动资产合计	47,919.80	47,686.34	43,320.55	35,427.65
资产总计	86,850.31	92,168.92	65,386.92	49,967.26
负债和所有者权益	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债：				
短期借款	10.00	-	4,238.08	3,200.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	2,300.00	4,100.00	4,340.20	-
应付账款	5,726.28	5,397.44	6,444.08	5,727.84
预收款项	-	104.85	122.80	4.58
合同负债	40.57	-	-	-
应付职工薪酬	477.46	793.68	675.48	588.03
应交税费	97.54	324.06	712.58	155.75
其他应付款	3,698.07	5,009.58	6,738.97	5,552.57
一年内到期的非流动负债	2,117.69	2,753.93	2,085.58	1,281.15
其他流动负债	475.97	616.68	604.64	683.97
流动负债合计	14,943.57	19,100.23	25,962.40	17,193.90
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
长期应付款	4,464.38	5,896.25	4,606.87	4,758.11
递延收益	2,366.21	2,278.45	2,030.11	487.53
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	6,830.59	8,174.69	6,636.98	5,245.64
负债合计	21,774.17	27,274.92	32,599.38	22,439.54
所有者权益：				
股本	10,000.00	10,000.00	7,500.00	7,500.00
资本公积	39,995.04	39,995.04	12,672.68	12,669.04
其他综合收益	30.38	5.27	7.11	0.57
盈余公积	2,069.02	2,025.88	1,528.96	881.06
未分配利润	12,981.70	12,867.80	11,078.80	6,477.06
归属于母公司所有者权益合计	65,076.14	64,894.00	32,787.54	27,527.72
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	65,076.14	64,894.00	32,787.54	27,527.72
负债和所有者权益总计	86,850.31	92,168.92	65,386.92	49,967.26

2、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	7,474.45	34,379.47	34,387.24	26,660.70
其中：营业收入	7,474.45	34,379.47	34,387.24	26,660.70
二、营业总成本	7,270.33	30,769.66	27,542.24	21,245.16
其中：营业成本	5,308.98	21,852.51	20,583.80	15,825.29
税金及附加	105.63	531.42	650.87	452.86
销售费用	515.93	2,251.65	1,790.15	1,271.70

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
管理费用	800.56	3,758.49	2,583.59	2,222.27
研发费用	519.57	1,963.21	1,229.20	915.96
财务费用	19.65	412.38	704.64	557.08
其中：利息费用	-	440.10	684.92	554.03
利息收入	-	133.27	9.04	21.58
加：其他收益	106.07	481.67	517.27	98.94
投资收益（损失以“-”号填列）	-	17.60	-17.60	-79.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-60.94	-17.60	-79.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-47.71	117.18	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-277.51	-3.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.20	0.83	-9.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	262.47	4,226.47	7,067.99	5,422.47
加：营业外收入	12.44	930.38	76.70	178.36
减：营业外支出	81.74	32.86	3.75	0.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	193.17	5,123.99	7,140.94	5,599.88
减：所得税费用	41.89	838.07	766.30	580.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	151.28	4,285.93	6,374.64	5,019.32
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	151.28	4,285.93	6,374.64	5,019.32
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-	-
1. 少数股东损益	-	-	-	-
2. 归属于母公司股东的净利润	151.28	4,285.93	6,374.64	5,019.32

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
六、其他综合收益的税后净额	25.11	-1.84	6.54	0.57
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	25.11	-1.84	6.54	0.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	25.11	-1.84	6.54	0.57
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	176.39	4,284.09	6,381.18	5,019.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	176.39	4,284.09	6,381.18	5,019.89
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.02	0.48	0.85	0.67
（二）稀释每股收益（元/股）	0.02	0.48	0.85	0.67

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,246.62	31,236.07	23,991.96	22,611.67
收到的税费返还	25.71	83.79	67.93	93.87
收到其他与经营活动有关的现金	215.12	2,642.92	2,545.87	609.26
经营活动现金流入小计	5,487.45	33,962.78	26,605.75	23,314.81
购买商品、接受劳务支付的现金	3,911.01	14,962.02	13,080.07	9,331.85
支付给职工以及为职工支付的现金	1,709.67	5,722.79	3,726.63	3,377.95
支付的各项税费	716.68	3,123.95	3,034.01	3,157.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,176.50	4,413.19	1,699.37	1,446.51
经营活动现金流出小计	7,513.85	28,221.95	21,540.07	17,313.50
经营活动产生的现金流量净额	-2,026.40	5,740.83	5,065.68	6,001.31
二、投资活动产生的现金流量				

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
取得投资收益收到的现金	-	71.54	-	6.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2.01	2.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	8,163.45	10.00	639.17
投资活动现金流入小计	-	8,236.99	12.00	645.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,177.98	4,846.33	2,404.19	2,982.37
投资支付的现金	-	131.24	-	162.98
支付其他与投资活动有关的现金	-	8,000.00	192.15	103.00
投资活动现金流出小计	1,177.98	12,977.57	2,596.34	3,248.35
投资活动产生的现金流量净额	-1,177.98	-4,740.57	-2,584.34	-2,603.17
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	29,821.23	-	-
取得借款收到的现金	-	1,299.00	5,811.38	3,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	158.00	4,162.00	2,230.00	174.78
筹资活动现金流入小计	158.00	35,282.23	8,041.38	3,574.78
偿还债务支付的现金	-	5,537.08	4,773.30	5,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,297.35	1,369.59	1,204.94
支付其他与筹资活动有关的现金	2,221.63	4,233.95	3,583.84	1,477.01
筹资活动现金流出小计	2,221.63	12,068.38	9,726.74	8,481.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,063.63	23,213.85	-1,685.36	-4,907.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	34.38	-6.73	30.79	-
五、现金及现金等价物净增加额	-5,233.62	24,207.38	826.77	-1,509.04
加：期初现金及现金等价物余额	26,188.54	1,981.17	1,154.40	2,663.43
六、期末现金及现金等价物余额	20,954.92	26,188.54	1,981.17	1,154.40

4、母公司资产负债表

单位：万元

资产	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动资产：				
货币资金	20,044.73	24,984.74	4,341.39	1,351.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-

应收票据	-	-	305.24	506.90
应收账款	9,227.36	9,245.08	12,685.38	8,144.78
应收款项融资	755.29	1,014.31	-	-
预付款项	547.01	310.76	790.07	596.62
其他应收款	9,943.82	8,750.11	4,953.75	333.64
存货	3,831.40	3,881.72	2,586.66	3,699.70
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	32.87	-
流动资产合计	44,349.62	48,186.72	25,695.35	14,633.33
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期应收款	2,125.00	2,125.00	1,575.00	975.00
长期股权投资	8,178.10	8,178.10	2,172.75	1,783.82
投资性房地产	5,593.26	5,627.12	5,016.21	4,708.57
固定资产	22,365.61	21,085.73	19,634.51	19,055.14
在建工程	1,092.55	2,623.56	4,817.98	4,733.67
无形资产	3,600.07	3,634.39	3,953.27	4,195.72
递延所得税资产	359.95	359.95	374.29	328.47
其他非流动资产	107.61	580.33	89.78	127.08
非流动资产合计	43,422.14	44,214.18	37,633.79	35,907.47
资产总计	87,771.75	92,400.90	63,329.14	50,540.80
负债和所有者权益	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动负债：				
短期借款	10.00	-	4,238.08	3,200.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	2,300.00	4,100.00	4,340.20	-
应付账款	5,099.02	5,019.01	6,379.92	5,727.84
预收款项	-	89.11	103.14	-
合同负债	16.32	-	-	-
应付职工薪酬	409.46	674.40	635.12	570.82
应交税费	81.01	306.97	697.04	154.39
其他应付款	4,457.31	5,067.46	4,430.53	5,821.78
一年内到期的非流动负债	2,117.69	2,753.93	2,085.58	1,281.15
其他流动负债	370.78	568.98	563.21	683.97
流动负债合计	14,861.58	18,579.86	23,472.82	17,439.95
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
长期应付款	4,464.38	5,896.25	4,606.87	4,758.11

递延收益	2,003.58	1,913.97	2,030.11	487.53
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	6,467.97	7,810.22	6,636.98	5,245.64
负债合计	21,329.54	26,390.07	30,109.80	22,685.59
所有者权益：				
股本	10,000.00	10,000.00	7,500.00	7,500.00
资本公积	39,995.04	39,995.04	12,672.68	12,669.04
其他综合收益	7.00	7.00	7.11	0.57
盈余公积	2,069.02	2,025.88	1,528.96	881.06
未分配利润	14,371.15	13,982.90	11,510.60	6,804.54
所有者权益合计	66,442.21	66,010.83	33,219.34	27,855.21
负债和所有者权益总计	87,771.75	92,400.90	63,329.14	50,540.80

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	7,194.55	33,453.83	34,200.62	26,617.40
减：营业成本	4,959.35	20,877.23	20,430.06	15,809.81
税金及附加	91.38	478.35	640.11	449.26
销售费用	507.37	2,261.68	1,797.55	1,275.94
管理费用	671.93	3,293.52	2,341.12	1,989.98
研发费用	449.76	1,763.53	1,212.53	915.96
财务费用	25.23	449.19	703.51	556.56
其中：利息费用	-	268.46	684.92	554.03
利息收入	-	95.05	8.93	21.32
加：其他收益	100.13	431.05	517.27	98.94
投资收益（损失以“-”号填列）	-	10.60	-152.12	-79.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-60.94	-17.60	-79.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-49.29	135.44	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-269.45	-2.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.20	0.83	-9.04
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	540.37	4,907.61	7,172.26	5,627.79
加：营业外收入	12.44	930.38	76.70	178.22

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
减：营业外支出	79.54	30.71	3.71	0.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	473.27	5,807.29	7,245.25	5,805.22
减：所得税费用	41.89	838.07	766.30	580.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	431.38	4,969.22	6,478.95	5,224.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	431.38	4,969.22	6,478.95	5,224.66
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-0.10	6.54	0.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-0.10	6.54	0.57
六、综合收益总额	431.38	4,969.12	6,485.49	5,225.23

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,074.70	30,254.19	23,620.74	22,308.51
收到的税费返还	25.71	83.79	67.93	93.87
收到其他与经营活动有关的现金	194.54	2,115.46	2,537.14	564.66
经营活动现金流入小计	5,294.95	32,453.44	26,225.81	22,967.04
购买商品、接受劳务支付的现金	3,679.21	13,973.89	12,747.02	9,047.66
支付给职工以及为职工支付的现金	1,429.37	4,929.01	3,449.43	3,231.73
支付的各项税费	692.12	3,015.61	3,016.48	3,154.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,091.92	4,120.24	1,778.34	1,361.93
经营活动现金流出小计	6,892.62	26,038.75	20,991.27	16,796.16
经营活动产生的现金流量净额	-1,597.67	6,414.69	5,234.54	6,170.89
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	0.91	-
取得投资收益收到的现金	-	71.54	-	6.01
处置固定资产、无形资产和其他	-	2.00	2.00	-

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
长期资产收回的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	18,534.07	600.00	477.84
投资活动现金流入小计	-	18,607.61	602.91	483.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	276.07	1,473.75	881.49	2,107.61
投资支付的现金	-	6,066.39	600.00	1,662.98
支付其他与投资活动有关的现金	595.00	20,583.05	1,932.52	236.00
投资活动现金流出小计	871.07	28,123.20	3,414.02	4,006.59
投资活动产生的现金流量净额	-871.07	-9,515.58	-2,811.11	-3,522.74
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	29,821.23	-	-
取得借款收到的现金	-	1,299.00	5,811.38	3,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	158.00	6,112.00	2,230.00	1,524.78
筹资活动现金流入小计	158.00	37,232.23	8,041.38	4,924.78
偿还债务支付的现金	-	5,537.08	4,773.30	5,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	2,297.35	1,369.59	1,204.94
支付其他与筹资活动有关的现金	2,221.63	4,233.95	3,630.74	2,104.01
筹资活动现金流出小计	2,221.63	12,068.38	9,773.63	9,108.96
筹资活动产生的现金流量净额	-2,063.63	25,163.85	-1,732.26	-4,184.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18.63	-4.90	30.79	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,513.75	22,058.06	721.97	-1,536.03
加：期初现金及现金等价物余额	23,904.58	1,846.52	1,124.55	2,660.58
六、期末现金及现金等价物余额	19,390.83	23,904.58	1,846.52	1,124.55

(二) 合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并范围变化情况如下：

公司名称	期末是否纳入合并范围				备注
	2020年3月末	2019年末	2018年末	2017年末	
泉州惠城环保科技有限公司	否	否	否	是	2018年注销
青岛惠城欣隆实业有限公司	是	是	是	是	
九江惠城环保科技有限公司	是	是	是	是	
青岛西海新材料科技有限公司	是	是	否	否	2019年新设
北海惠城环保科技有限公司	是	是	否	否	2019年新设

公司名称	期末是否纳入合并范围				备注
	2020年 3月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末	
Forland Petrochemical Technology LLC	是	是	否	否	2019年收购
香港龙颜有限公司	是	是	否	否	2019年收购

(三) 公司最近三年及一期的主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下表：

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	2.61	2.33	0.85	0.85
速动比率（倍）	2.27	2.09	0.74	0.63
资产负债率（合并）	25.07%	29.59%	49.86%	44.91%
资产负债率（母公司）	24.30%	28.56%	47.54%	44.89%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	6.51	6.49	4.37	3.67
项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
利息保障倍数（倍）	9.95	12.64	11.43	11.11
应收账款周转率（次）	0.78	3.09	3.28	3.19
存货周转率（次）	1.11	5.86	6.32	4.35
总资产周转率（次）	0.08	0.44	0.60	0.55
每股经营活动现金流量（元）	-0.20	0.57	0.68	0.80
每股净现金流量（元）	-0.52	2.42	0.11	-0.20
加权平均净资产收益率（%）	0.23	8.30	21.14	19.62
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.19	7.19	19.60	19.04
基本每股收益（元/股）	0.02	0.48	0.85	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.48	0.85	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.01	0.41	0.79	0.65
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.01	0.41	0.79	0.65

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下表：

单位：万元

项目	2020/3/31		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	38,930.51	44.82%	44,482.57	48.26%	22,066.37	33.75%	14,539.61	29.10%
非流动资产	47,919.80	55.18%	47,686.34	51.74%	43,320.55	66.25%	35,427.65	70.90%
资产总额	86,850.31	100.00%	92,168.92	100.00%	65,386.92	100.00%	49,967.26	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 49,967.26 万元、65,386.92 万元、92,168.92 万元和 86,850.31 万元。报告期内，公司资产规模总体呈增长趋势，主要原因是公司经营状况良好，经营规模扩大，公司对固定资产的投资增加；此外公司于 2019 年完成首次公开发行，募集资金净额 2.98 亿元导致公司 2019 年末资产较 2018 年末增加较多。

从公司资产结构看，流动资产占比总体呈上升趋势。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，流动资产在总资产中占比分别为 29.10%、33.75%、48.26% 和 44.82%。报告期内，非流动资产的比重呈总体下降趋势，公司非流动资产主要包括固定资产、在建工程、无形资产等，非流动资产金额呈增加趋势。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债结构如下表：

单位：万元

项目	2020/3/31		2019/12/31		2018/12/31		2017/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	14,943.57	68.63%	19,100.23	70.03%	25,962.40	79.64%	17,193.90	76.62%
非流动负债	6,830.59	31.37%	8,174.69	29.97%	6,636.98	20.36%	5,245.64	23.38%
负债总额	21,774.17	100.00%	27,274.92	100.00%	32,599.38	100.00%	22,439.54	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 22,439.54 万元、32,599.38 万元、27,274.92 万元和 21,774.17 万元，呈现先增加后下降的趋势。公司 2018 年末负债总额较 2017 年末增长 10,159.84 万元，增幅为 45.28%，主要是经营规模扩大，短期借款、应付票据、应付账款增加较多。2019 年，公司使用首次公开发行募集资金偿还银行借款，应付账款和其他应付款金额也出现下降，导致 2019 年末公司负债总额较 2018 年末减少。2020 年 3 月末，公司应付票据、其他应付款、长期应付款金额减少，公司负债总额较 2019 年末减少。

报告期内，公司负债以流动负债为主，流动负债各期占比分别为 76.62%、79.64%、70.03% 和 68.63%。公司负债中非流动负债比例总体呈上升趋势，主要

是 2017 年以来公司融资租赁业务产生的长期应付款增加所致。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下表：

项目	2020/3/31	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率（倍）	2.61	2.33	0.85	0.85
速动比率（倍）	2.27	2.09	0.74	0.63
资产负债率（合并）	25.07%	29.59%	49.86%	44.91%
资产负债率（母公司）	24.30%	28.56%	47.54%	44.89%
项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利息保障倍数（倍）	9.95	12.64	11.43	11.11

报告期内，公司流动比率、速动比率呈上升趋势，资产负债率水平较为合理。总体看，公司偿债能力基本保持稳定，利息支付能力较强。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下表：

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	0.78	3.09	3.28	3.19
存货周转率（次）	1.11	5.86	6.32	4.35
总资产周转率（次）	0.08	0.44	0.60	0.55

2018 年，公司应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率较 2017 年上升，其中，存货周转率上升较大，主要原因是 2018 年公司营业收入较 2017 年增加，2018 年末存货规模较 2017 年末减少；2019 年，公司应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率较 2018 年有所下降，其中，存货周转率下降较大，主要原因是公司 2019 年收入规模与上年基本一致，2019 年期末存货增加；此外，公司完成首次公开发行导致 2019 年末总资产规模大幅上升，导致总资产周转率下降。总体来看，公司营运能力指标在正常范围内，公司运营情况正常。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要数据如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	7,474.45	34,379.47	34,387.24	26,660.70
其中：营业收入	7,474.45	34,379.47	34,387.24	26,660.70
二、营业总成本	7,270.33	30,769.66	27,542.24	21,245.16
其中：营业成本	5,308.98	21,852.51	20,583.80	15,825.29
税金及附加	105.63	531.42	650.87	452.86
销售费用	515.93	2,251.65	1,790.15	1,271.70
管理费用	800.56	3,758.49	2,583.59	2,222.27
研发费用	519.57	1,963.21	1,229.20	915.96
财务费用	19.65	412.38	704.64	557.08
其中：利息费用	-	440.10	684.92	554.03
利息收入	-	133.27	9.04	21.58
加：其他收益	106.07	481.67	517.27	98.94
投资收益（损失以“-”号填列）	-	17.60	-17.60	-79.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-60.94	-17.60	-79.73
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-47.71	117.18	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-277.51	-3.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.20	0.83	-9.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	262.47	4,226.47	7,067.99	5,422.47
加：营业外收入	12.44	930.38	76.70	178.36
减：营业外支出	81.74	32.86	3.75	0.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	193.17	5,123.99	7,140.94	5,599.88
减：所得税费用	41.89	838.07	766.30	580.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	151.28	4,285.93	6,374.64	5,019.32
归属于母公司股东的净利润	151.28	4,285.93	6,374.64	5,019.32

公司是一家专业从事为石油化工行业提供危险废物处理处置服务并将危险

废物进行有效循环再利用的高新技术企业。公司主营业务是为炼油企业提供废催化处理处置服务，研发、生产、销售 FCC 催化剂（新剂）、复活催化剂、再生平衡剂等资源化综合利用产品。

2018 年公司净利润较 2017 年增加 1,355.32 万元，增幅为 27.00%，主要是因为收入规模扩大；2019 年，公司净利润较上年减少 2,088.71 万元，降幅为 32.77%，主要原因为：（1）公司为积极推动战略发展规划的实现，推进项目建设进度，增加了募投项目“3 万吨/年 FCC 催化装置固体废弃物再生及利用项目”储备人员，人工成本有较大增加；（2）公司为首次公开发行股票并在创业板上市，因相关上市咨询事项较多，管理费用较上年同期增加。（3）公司为适应公司长远发展需要，增加公司技术储备深度，报告期内科研项目课题增加，相应研发支出增加较多。（4）募投项目“1 万吨/年工业固废处理及资源化利用项目”建设完成，生产装置运行处于磨合期，运行不稳定；同时由于首次在外省办理危险废弃物转入，流程时间长，原料进厂不足，导致产量较低，单位产品能耗、固定成本较高。

四、本次公开发行可转债募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过人民币 32,000.00 万元（含 32,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	4 万吨/年 FCC 催化新材料项目(一阶段)	56,169.00	32,000.00
合计		56,169.00	32,000.00

注：上表“项目总投资”金额含增值税。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策

（一）公司现有利润分配政策

公司在上市后 3 年内，利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。

公司具备分红条件的，在保证正常生产经营和发展所需资金的前提下，应优先采用现金分红方式分配股利；公司在足额预留法定公积金的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

公司在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，并在综合考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等因素后，可以采用股票方式分配股利。基于公司目前处于成长期且有重大资金支出安排，进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

（二）公司上市后现金分红情况

单位：万元

分红年度	现金分红	合并报表归属于母公司所有者净利润	现金分红比率（现金分红/合并报表归属于母公司所有者净利润）
2019	3,000.00	4,285.93	70.00%
上市后年均可分配利润			4,285.93
上市后累计现金分红			3,000.00
上市后累计现金分红占上市后实现的年均可分配利润的比例			70.00%

公司上市后以现金方式分配的利润不少于上市后实现的年均可分配利润的 10%。公司的实际分红情况符合《公司章程》的有关规定。

（三）本次发行后的股利分配政策

本次公开发行可转债后，公司股利分配政策不变，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次公开发行可转债外未来十二个月内其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次公开发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

青岛惠城环保科技股份有限公司

董事会

2020年06月29日