中德证券有限责任公司

Zhong De Securities Co., Ltd.

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

“ ” “ ”

“ ” “ ” “ ”

“

” “ ”

“ ”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1

2

1

2

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

F1ÓCS	

LJ 1 1

أ شه ك ن

2017 11 6

7

7

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

33

1

2

3

4

5

6

7

8

9

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2017 4 28

A

A

<

>

2017 5 15 2017

A

A

<

>

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

FCC

7

FCC

8

9

10

[2019] ZG10007

11 [2019] ZG10005

2018 12 31

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

12

1

2

3

13

		19,442.81	26,660.70
34,387.24	3,196.98	5,019.32	6,374.64

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1 /

52.01% 51.50% 52.42%

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

8,570.44 8,160.82

12,802.52 19,442.81 26,660.70

34,387.24 39.44%

44.08% 30.61% 37.23%

38.49% 40.64% 40.14%

	2018	2017	2016
	40.24%	**40.59%**	**38.40%**
	66.94%	67.37%	56.53%
	36.99%	36.00%	35.53%
	31.44%	57.83%	48.23%
	33.18%	**47.36%**	**82.85%**
	40.14%	**40.64%**	**38.49%**

2016 -2018

2010 11 15

GR201037100003 2013 9 25

GF201337100048 2016 12 2

GR201637100101

15%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

[2016]41 “ 6000 / FCC ” “ ” 2015-2017 2018-2020

[2017]34 “ 20000 / FCC ” “ ” 2016-2018 2019-2021

FCC

13%

25%

2018 9 17 2,000 2018 9 24 2018 10% 2019 1 1 25% 2018 12 1 2019 1 1 10% 90 301 2019 3 2 25% 2019 2 27 2019 3 2 10% 25%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

40,000 /

2

3

2018 12 31 34,387.24

14.44% 19.04% 19.60%

22.75%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

14.44% 37.19%

17.06%

10.83% 27.89%

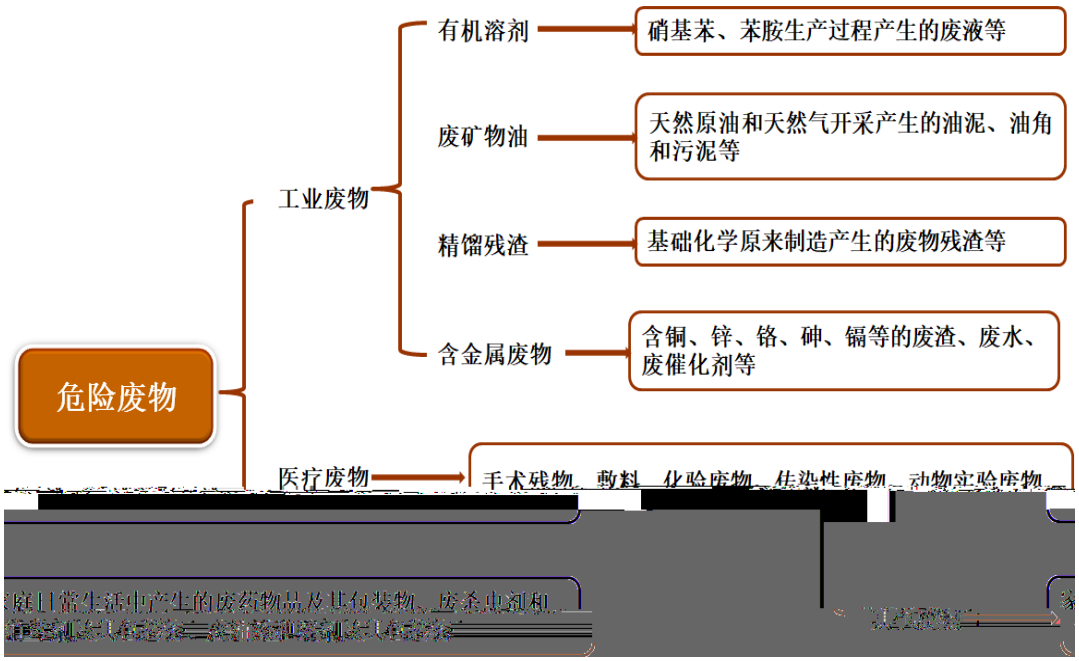
1

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1

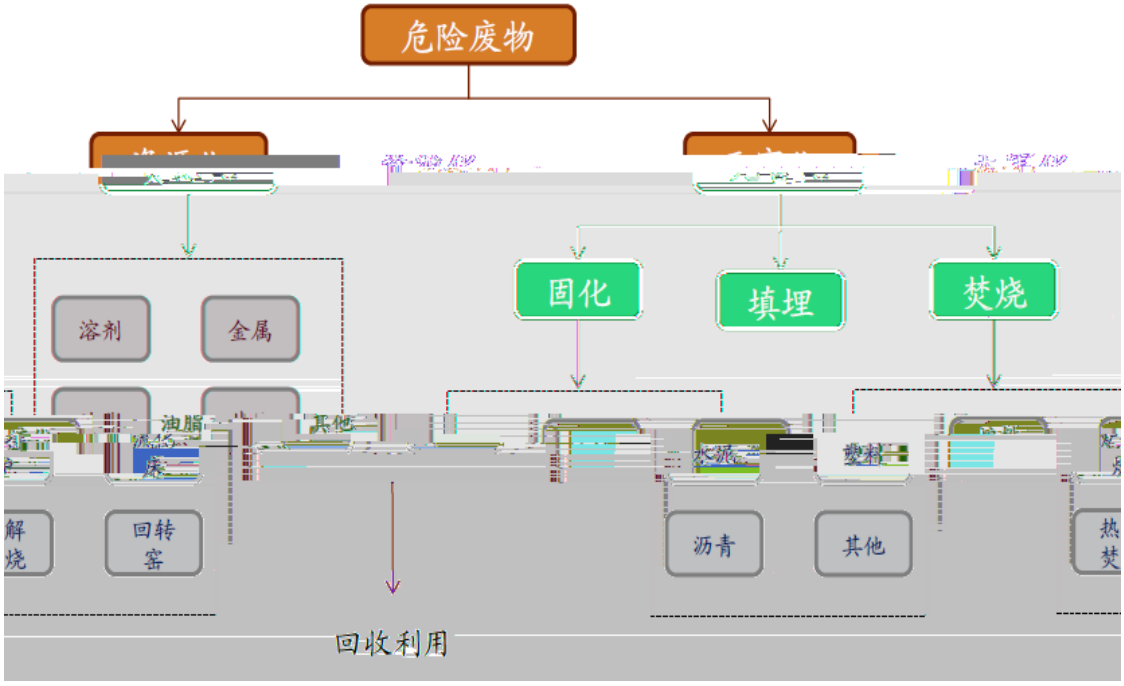
2016

2016



2

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



/

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3

70%

14%

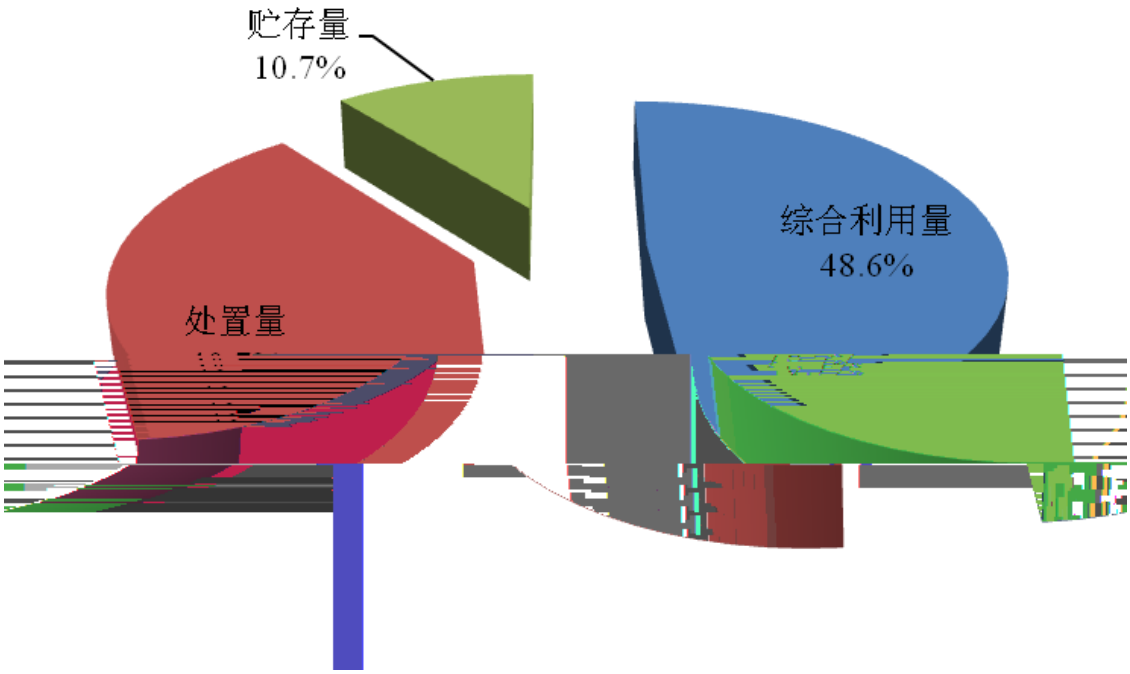
2018

“ ” 2017 202

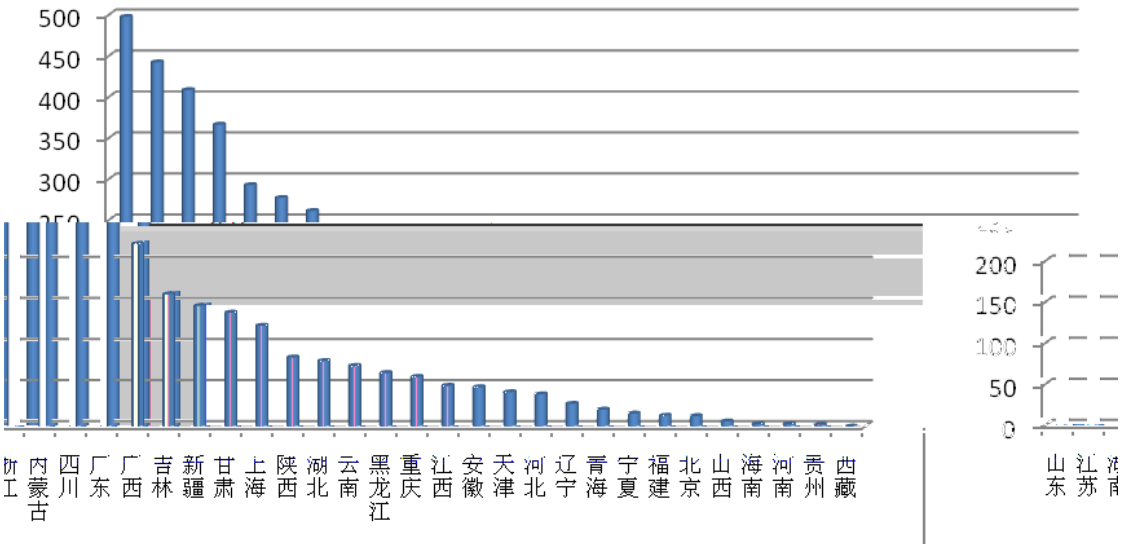
4,010.10 2,078.90 1,740.90

457.30 48.60%

40.70%



2017



2017

2016 2,824

1,606 2006-2016

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

1 0.354kg

21.52

10%

2

1

1863 1963

20 60 90

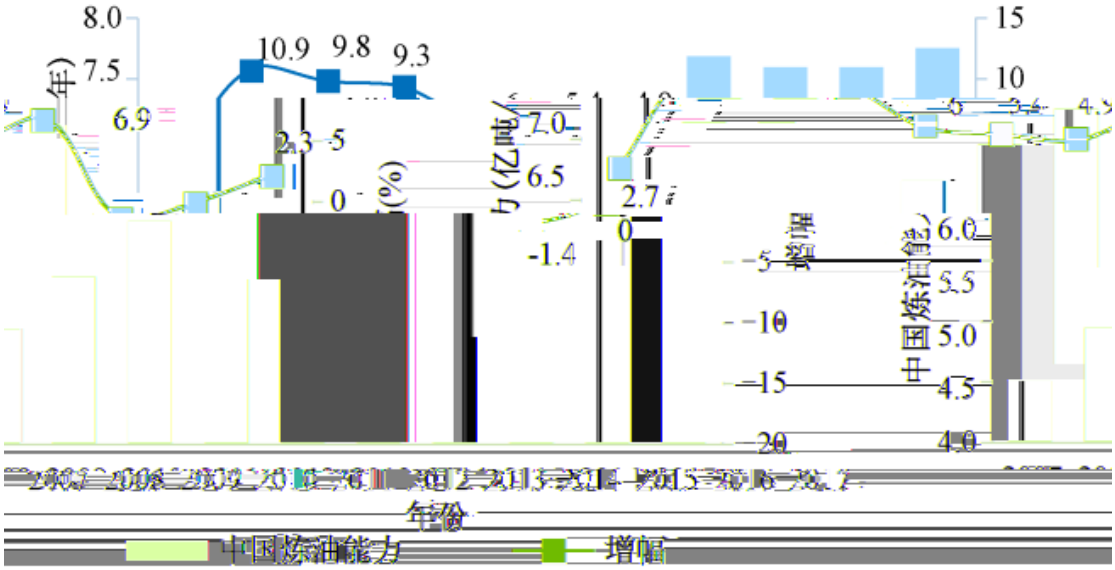
21

2020

2017 7.72 / 2015 2016

2017 4,000 /

“ ” 2,240 /



“ ”

“

”

2020

9 /

2017

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

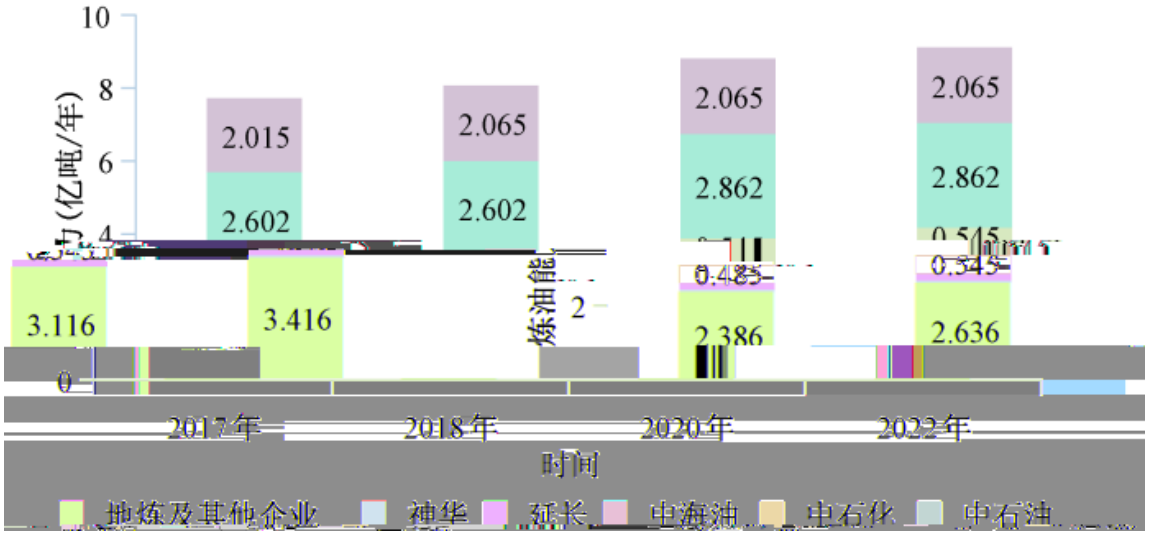
2017 25 1 3.37 / 43.7% 1.7 743 / 746 / 413 / 754 /

项目	2015年		2016年		2017年	
	能力（万吨/年）	占全国比例（%）	能力（万吨/年）	占全国比例（%）	能力（万吨/年）	占全国比例（%）
全国	75366	—	75390	—	77150	—
26020	33.73	中石化	26020	34.52	26020	34.51
20150	26.12	中石油	18850	25.01	18850	25.01
4850	6.29	中海油	4005	5.31	3850	5.11
24226	31.40	其他企业	25287	33.56	24766	32.85
1080	1.40	煤基油品企业	380	0.51	1080	1.43
824	1.07	处置企业	824	1.09	824	1.09

2017

2017 2.6 / 2.02 / 25 2,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn



2017)

2

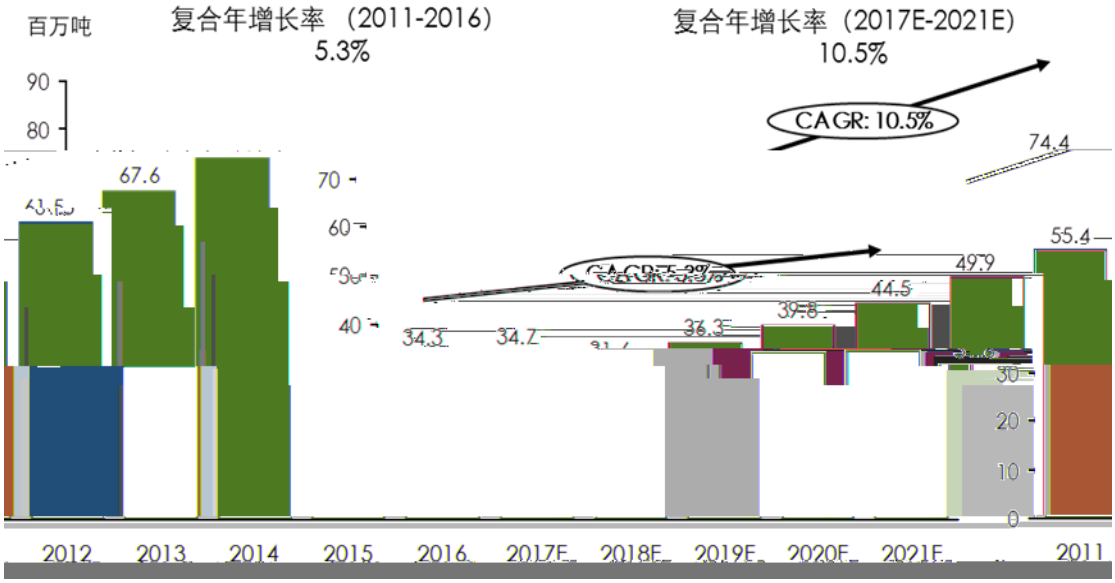
80%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016 44.5 5.3%

2007 11.16 2016

24.79 9.26% “ ”



50

2

2015

757.5

19.1%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

“ ”

2015

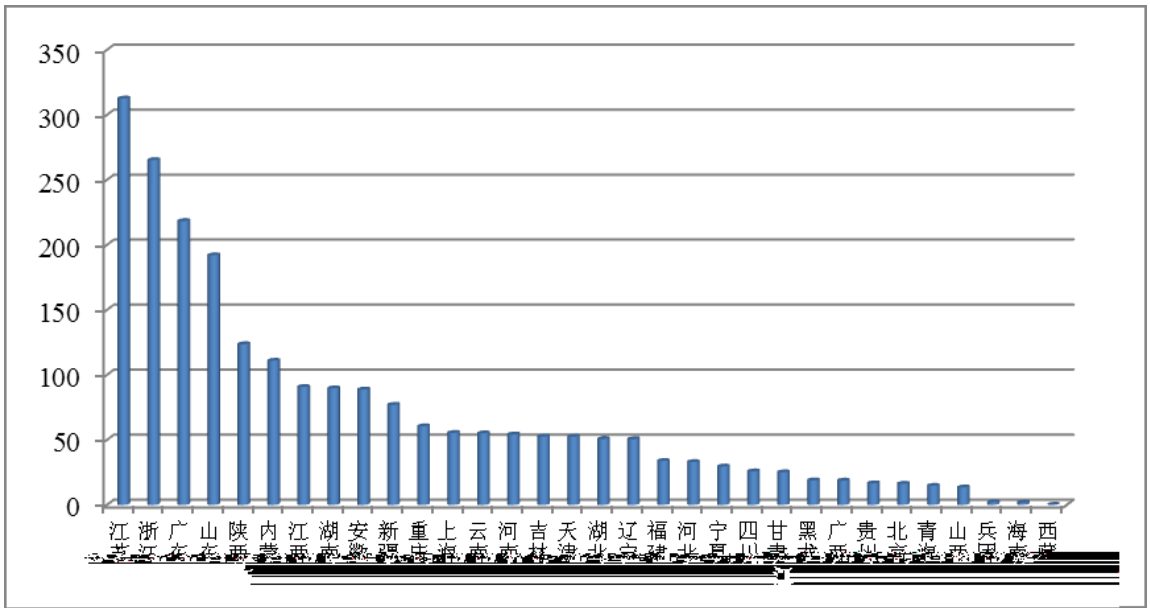
607.1 29.6% 13

80% 2006² 2016

2017

2017

2,722 8,178 /



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3

2012 “ ”

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

4

2011	43,965.84	15.56
2012	46,678.92	16.52
2013	48,652.15	17.22
2014	51,546.95	18.25
2015	54,088.28	19.15
2016	54,100.00	19.15
2017	60,800.00	21.52

1

1

“ ” “ ”

2018 FCC 18,249.83

2

“

” “

+ + ”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

“

”

FCC 2017 15,028.60 2018

20,556.26 2017 FCC

21.52

2017

6.99% FCC

“ ” “

” “ ”

“ ”

2

FCC FCC

FCC

FCC

ñ ò

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3

1

FCC

FCC

2

“ ” “

” “ ”

“ ” 77 “

” 1

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

3

“ ”

4

+

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

FCC

5

6

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

7 70%

1		17,060,250	22.75%
2		13,310,250	17.75%
3		10,828,500	14.44%
4		3,472,500	4.63%
5		3,472,500	4.63%
6		3,240,750	4.32%
7		2,430,750	3.24%
8		2,232,750	2.98%
9		1,527,750	2.04%
10		1,446,750	1.93%
11		1,389,000	1.85%
12		1,389,000	1.85%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

13		1,076,250	1.44%
14		1,041,750	1.39%
15		984,000	1.31%
16		948,750	1.27%
17		926,250	1.24%
18		867,750	1.16%
19		752,250	1.00%
20		694,500	0.93%
21		694,500	0.93%
22		660,000	0.88%
23		648,000	0.86%
24		532,500	0.71%
25		462,750	0.62%
26		358,500	0.48%
27		358,500	0.48%
28		277,500	0.37%
29		266,250	0.36%
30		255,000	0.34%
31		231,750	0.31%
32		196,500	0.26%
33		173,250	0.23%
34		138,750	0.19%
35		127,500	0.17%
36		115,500	0.15%
37		92,250	0.12%
38		87,000	0.12%
39		81,000	0.11%
40		81,000	0.11%
41		69,750	0.09%
		75,000,000	**100.00%**

58608155-000-07-17-7

( )

2014 5 20

SD3054

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

IPO

IPO

30.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1

2

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于青岛惠城环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之发行保荐书》之签字盖章页）

项目协办人：

张　铮

保荐代表人：

毛传武　　张斯亮

保荐业务负责人：

刘　萍

内核负责人：

何澎湃

保荐机构总经理：

段　涛

保荐机构法定代表人、董事长：

侯　巍

2019 年 4 月 15 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1

63

[2012]4

1

2 2016

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2016

“ ” 2015

2016

“ ”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于青岛惠城环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之保荐代表人专项授权书》之签字盖章页）

保荐代表人：

毛传武　　张斯亮

法定代表人：

侯巍

中德证券有限责任公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

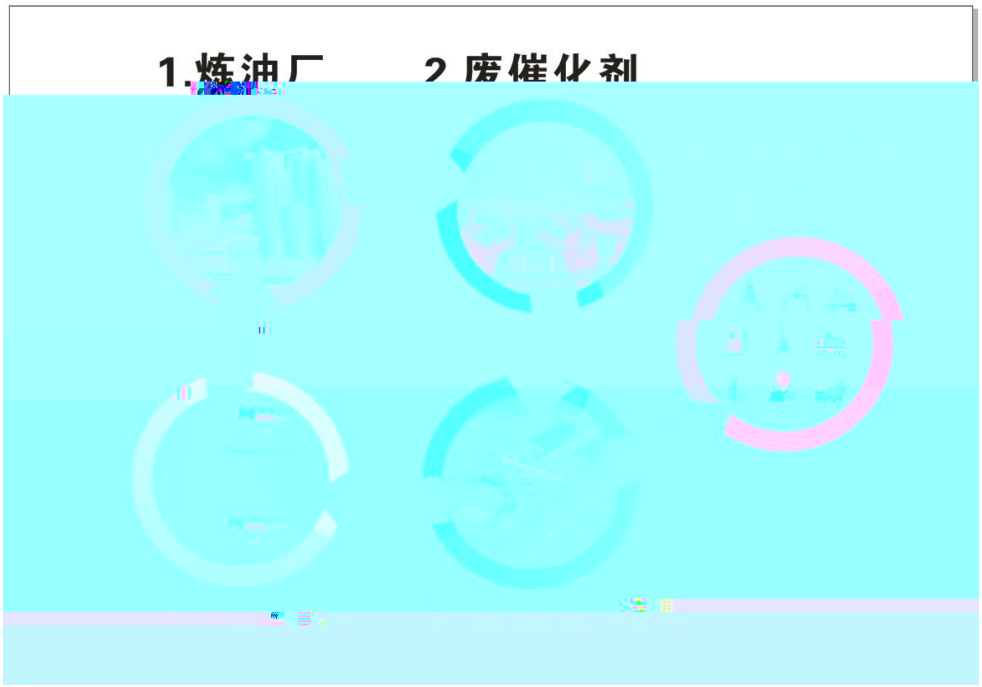
2

(“ ” “ ”
“ ”) (“ ” “ ”)

1

FCC

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn



2

“ ”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

“ ”

3

2006

2006

“

“ ” ”

“ 14

” 2016

“

” “

”

4

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018

5

* 1

2016 5.41 2015

3.64%

√

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1

2

3~4%　　3　5

“

”

1

17,000　　3,000

1,500

ACE

X　　X

2

3

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4

“

”

5

“ ”

“ ”

1

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

FCC

FCC

2

“ ” “

5

6

7 70%

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

77	32	47

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

(　　)

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

（本页无正文，为中德证券有限责任公司《关于青岛惠城环保科技股份有限公司成长性与自主创新能力的专项意见》之签署页）

项目协办人：_____
张 铮

保荐代表人：_____ _____
毛传武 张斯亮

保荐业务部门负责人：_____
张国峰

内核负责人：_____
何澎湃

保荐业务负责人：_____
刘 萍

保荐机构总经理：_____
段 涛

保荐机构法定代表人、董事长：_____
侯 巍

中德证券有限责任公司

2017年4月15日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn