

证券代码：300732

证券简称：设研院

河南省交通规划设计研究院股份有限公司

2021 年向不特定对象发行可转债路演记录表

编号：2021-002

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议
	<input type="checkbox"/> 媒体采访	<input type="checkbox"/> 业绩说明会
	<input type="checkbox"/> 新闻发布会	<input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员 姓名	参加公司 2021 年向不特定对象发行可转债路演的投资者	
时间	2021 年 11 月 10 日 15:00-17:00	
地点	通过“设研院投资者关系”小程序等以网络远程的方式举行	
上市公司参与人员	公司董事长	常兴文
	副总经理、董事会秘书	王国锋
	财务总监	林 明
	保荐代表人	韩斐冲
投资者关系活动主要 内容介绍	为便于投资者了解设研院本次向不特定对象发行可转换公司债券的有关情况和本次发行的相关安排，发行人和保荐机构（主承销商）华泰联合证券有限责任公司将就本次发行举行网上路演。	
附件清单	设研院 2021 年向不特定对象发行可转债路演主要内容	
日期	2021 年 11 月 10 日	

附件：

2021 年向不特定对象发行可转债路演主要交流内容

提问 1：这次大股东会不会全额参加认购可转债？

答：尊敬的投资者您好！公司大股东河南交院投资控股有限公司将全额认购其本次可配售的可转债，感谢您对公司的关注！

提问 2：转股价格向下修正的机制是什么？是否设定转股价格调整后的最低底价？

答：尊敬的投资者您好，在本次发行的可转换公司债券存续期间，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审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。公司未设定转股价格调整后的最低底价。

提问 3：公司可转债募集资金建设 4 大区域服务中心预计何时能建成投入使用？对公司未来业务发展有哪些影响？如何控制相应增加的运营成本呢？

答：尊敬的投资者您好，区域服务中心项目建设期计划为 36 个月。该募投项目的实施，将有助于公司拓展市场覆盖范围及覆盖深度，提升公司的生产服务能力和综合实力，加快市场响应速度，提高服务质量，最终进一步提升公司的综合实力和盈利能力。公司将不断提高管理人员水平，加强人才和技术储备，严格按照预算控制运营成本。

提问 4：请问非公司股东投资者如何参与余额申购？

答：尊敬的投资者您好，非公司股东投资者可于 T 日（即 11 月 11 日）9:15-11:30，13:00-15:00 通过深交所交易系统网上申购，申购代码为“370732”，申购简称为“设研发债”。参与本次网上发行的每个证券账户的最低申购数量为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限是 1 万张（100 万元）。

提问 5：请问，管理层对可转债发行后公司股价走势有何预期？公司短期内有什么提振股价的计划吗？

答：尊敬的投资者您好！从长期来看，公司管理层坚定看好公司股票价格走势，因为股票价格不可能长期脱离公司价值。虽然公司及公司董监高短期内没有回购计划，但本次可转债发行，公司大股东河南交院投资控股有限公司将全额认购其可配售的全部债券（约占公司本次发行可转债总量的 32.94%），并保证按照监管要求，在可转债上市后 6 个月内不出售这些债券。公司全部的非独立董事和绝大部分的监事和高级管理人员都为公司大股东河南交院投资控股有限公司的股东。

提问 6：请问贵公司大股东认购可转债，是否有限售期？

答：尊敬的投资者您好，公司大股东配售可转债成功后，其所配售的可转换公司债券自上市流通之日起 6 个月内不得减持。

提问 7：请问发行后，投资者可以向保荐人咨询公司发展的情况么？

答：尊敬的投资者您好！发行后，投资者可以向保荐人咨询公司发展的情况，咨询电话详见公司在巨潮资讯网发布的公告，感谢您的关注！

提问 8：公司业务在区域上较为集中，请问公司未来在拓展河南省外地区业务方面有什么规划吗？未来盈利空间公司怎么预测？

答：尊敬的投资者您好，拓宽省外市场，完善全国化布局是公司的发展战略之一。公司实行区域经营政策，截至目前，公司在河南省外设置了粤港澳、四川、云南、新疆等 18 个区域分中心，初步完成了全国市场布局。按照公司的发展规划，未来三年公司计划在广州设立粤港澳区域服务中心，在成都设立成渝区域服务中心，在杭州设立长三角区域服务中心，以扩大市场覆盖面，提高服务响应速度，及时把握客户需求，为客户提供更加高效优质的技术服务。未来，公司将继续在董事会的带领下，坚守主业，秉持“以服务为核心、以质量为本、以技术为保障、以市场为引领”的发展理念，力争保持设研院的持续、稳健、高质量发展。

提问 9：本次可转债主要股东的认购情况怎么样？

答：尊敬的投资者您好！目前，公司接到大股东河南交院投资控股有限公司的通知，其将全额认购其可配售的可转债（约占公司本次发行可转债总量的 32.94%）。鉴于股东认购可转债不必事先通知公司，公司目前尚不掌握其他股东的拟认购情况。感谢您对公司的关注。

提问 10：公司正常款项的回款周期是多久？有无加大回款力度的规划？

答：公司按项目进行核算，每个项目的回款周期与项目的执行周期相关，公司与客户签订的合同中，一般约定按合同签署、初步设计取得批复、主体土建施工图取得批复、施工招标完成、施工图批复完成、交工验收、竣工验收等节点作为付款时点。在达到上述各阶段合同约定的付款时点后，客户即对公司有付款义务。

公司绝大多数业主是负责基础设施建设的政府部门及其下属的基础设施投资管理公司。交通基础设施建设属于公共产品建设，资金通常来源于各级政府部门的财政拨款或项目专项资金，客户具有稳定的资金来源，资信状况良好，公司客户回款总体情况正常。

提问 11：您好，请问公司近期中标的建设项目有哪些？

答：尊敬的投资者您好，公司在立足河南省内业务的同时，积极拓展省外业务乃至国外业务，中标项目也比较多，但无单个中标金额达到披露标准的项目，在此不再一一列举，谢谢。

提问 12：8 亿多的合同资产具体情况怎么样？有多少是对国有公司项目的合同资产？

答：公司自 2020 年起执行新收入准则，公司已经依据合同履行了履约义务，达到了满足收入确认条件的时点，在确认营业收入的同时，如果上述款项根据合同约定属于公司在此时点向客户收款的权利，则列示为应收账款；如果上述款项尚未达到合同约定的付款要求，则列示为合同资产。列示为应收账款的金额，为根据合同约定客户已经具有付款义务的款项；而列示为合同资产的金额，为尚未达到合同约定付款节点的款项。

公司绝大多数业主是负责基础设施建设的政府部门及其下属的基础设施投资管理公司。

提问 13：请问公司在拓展省外地区业务上存在哪些困难？

答：尊敬的投资者您好！相比开展省外业务，省外业务的开展确实存在一些不利情况，比如前期投入成本较高，个别地区的业务开展见效较慢，信息收集渠道不充分，毛利率较低等等。但公司加快推进省外业务开拓的决心不会受这些不利因素的影响。我们坚信公司长期以来的技术储备、经验储备和人才储备，以及河南省内丰富地貌带给公司的独特优势——在各种地形地貌中积累的项目数据和业务经验是我们开拓省外业务的基础保证，并相信只要多想办法，不懈努力，所有的困难都能克服。

提问 14：合同资产主要是什么？有多少是对国有公司项目产生的合同资产？

答：公司自 2020 年起执行新收入准则，公司已经依据合同履行了履约义务，达到了满足收入确认条件的时点，在确认营业收入的同时，如果上述款项根据合同约定属于公司在此时点向客户收款的权利，则列示为应收账款；如果上述款项尚未达到合同约定的付款要求，则列示为合同资产。列示为应收账款的金额，为根据合同约定客户已经具有付款义务的款项；而列示为合同资产的金额，为尚未达到合同约定付款节点的款项。

公司绝大多数业主是负责基础设施建设的政府部门及其下属的基础设施投资管理公司。

提问 15：工程勘察设计行业竞争格局是怎样？公司有何优势？

答：尊敬的投资者您好，公司核心业务为交通、城建等领域的工程勘察设计。行业内主要参与者有：大型国企、央企背景的勘察设计公司，如中交公路规划设计院、中交第一公路勘察设计研究院、中交第二公路勘察设计研究院等；各省省级设计研究院，如苏交科、勘设股份、设计总院；市级以及其他设计院。公司属于较早完成股份制改制并上市的省级设计院，是河南省工程勘察设计行业的龙头企业，也是华中区第一家上市的设计咨询类企业。

提问 16：领导怎么看待基建两到三年内的一个增速情况？

答：尊敬的投资者您好！基建行业涉及国计民生，公司对未来基建行业的发展情况保持乐观态度。感谢您对公司的关注。

提问 17：公司目前授信情况如何，有多少授信，还有多少没用的授信？

答：尊敬的投资者您好，公司目前授信情况良好，截至目前公司未使用的授信额度约 20 亿。

提问 18：公司目前有多少在手订单？

答：尊敬的投资者您好，在手订单属于重大敏感信息，除通过交易所指定的官方渠道发布公告外，不宜通过其他方式对外披露。

提问 19：公司目前河南省内客户是不是主要都是政府？省外呢？

答：尊敬的投资者您好，公司绝大多数客户是负责基础设施建设的政府部门及其下属的基础设施投资管理公司。

提问 20：河南“整县推进”屋顶光伏有给公司带来哪些发展机遇？控股子公司中赞国际有计划大力发展光伏建筑业务吗？

答：尊敬的投资者您好，公司控股子公司中赞国际拥有相关的资质和项目经验，借助此次发展机遇也将积极寻求该项业务的拓展机会，但该部分业务非中赞国际主营业务，暂时无大力发展光伏建筑业务计划。

提问 21：公司股价持续走低，公司的经营现金净流量持续为负值，发债后对公司未来的业绩提升影响几何？

答：尊敬的投资者您好，公司通过本次向不特定对象发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展和技术转化所面临的流动资金压力，为公司未来运营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力。

提问 22：尊敬的常董事长，贵公司从上市之后股价就一直单边下跌，二级市场不受待见，去年贵公司回购股票后，股价更是创下新低，现在截止今天的收盘价和可转债初始转股价相差无异，请问贵公司是否有未正常披露的内容未披露还是贵公司所属的行业不受市场待见。贵公司是否有上市发行股票和发行可转债欺骗中小股东。

答：尊敬的投资者您好！公司始终坚持将投资者利益放在首位，踏实勤勉，用心经营，做好业绩，并按照监管要求做好信息披露。公司不存在应披露未披露的信息，更不存在欺骗中小股东的情形。感谢您对公司的关注。

提问 23：常总，未来有什么计划提高公司整体毛利率水平？

答：尊敬的投资者您好！目前公司的毛利率在行业内本身已处于相对较高的水平。鉴于近年来公司致力于省外业务的拓展，一般来讲，省外业务的的毛利率相比省内业务毛利率略低，因此我们计划对省外业务加快属地化管理，以此提升省外业务的毛利率水平，从而进一步提升公司的整体毛利率水平。感谢您对公司的关注。