

证券代码：300948

证券简称：冠中生态

青岛冠中生态股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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	参与公司可转债发行网上路演的投资者
时间	2023年7月20日（星期四）15:00-17:00
地点	全景网·路演天下 (https://rs.p5w.net/html/133011.shtml)
上市公司接待人员姓名	董事长李春林先生 总经理许剑平女士 财务总监由芳女士 董事会秘书张方杰先生 财务副总监兼财务经理徐宏先生 保荐代表人黎慧明先生 保荐代表人朱可先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于2023年7月20日在全景网举办可转债发行网上路演，本次可转债发行网上路演采用网络远程的方式举行，路演问答环节主要内容如下： Q1：本次可转债转股期限？ 回复：尊敬的投资者，您好！本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2023年7月27日，T+4日）起满六

个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止,即 2024 年 1 月 29 日至 2029 年 7 月 20 日止(如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日;顺延期间付息款项不另计息)。感谢您的关注!

Q2: 植被恢复业务特点?

回复: 尊敬的投资者,您好!公司植被恢复具备的特点:一是成本和价格优势;二是应用范围广,修复效果好,实施效率高,修复难度高,项目竞争优势明显;三是自有技术可延展迭代能力强。

Q3: 今年获得的政府补助和补贴有多少?

回复: 尊敬的投资者,您好!截止 2023 年 3 月 31 日,计入当期损益的政府补助为 85.76 万元。感谢您的关注。

Q4: 转股价格会向下修正吗?

回复: 尊敬的投资者,您好!修正权限与修正幅度:在本次可转债存续期间,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。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。股东进行表决时,持有本次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。

修正程序:如公司股东大会审议通过向下修正转股价格,公司将在符合条件的信息披露媒体上刊登股东大会决议公告,公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间(如需)等。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日)起,

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。感谢您的关注！

Q5：作为一家上市公司，目前拥有资质是否能满足工程要求？

回复：尊敬的投资者，您好！公司目前拥有建筑工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级、地质灾害防治单位甲级、林业调查规划设计丙级、城市生活垃圾清扫二级企业等资质。公司目前的主导业务为生态修复，另外还有部分园林绿化和市政公用等城市环境建设业务，不同资质可以保证公司承接不同类型项目时均可保持一定竞争优势。感谢您的关注！

Q6：2022 年营收分板块拆解？哪个板块可能是主要的业绩增长点？

回复：尊敬的投资者，您好！2022 年，公司植被恢复 66,539,046.72 元，占比 14.68%；水环境治理 28,905,434.85 元，占比 6.38%；综合性治理 205,074,313.33 元，占比 45.24%；园林绿化 128,644,473.77 元，占比 28.38%；市政公用 21,687,558.19 元，占比 4.78%；其他 2,498,802.05 元，占比 0.55%。从目前的业务结构看，预计综合性治理项目是主要的业绩增长点。

Q7：本次可转债发行老股东预计认购比例是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！本次发行的冠中转债向股权登记日收市后登记在册的公司原股东优先配售，量按每股配售 2.8569 元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，即每股配售 0.028569 张可转债。公司现有 A 股股本 140,010,000 股（无回购专户库存股），可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 140,010,000 股，按本次发行优先配售比例计算，原

股东可优先配售的可转债上限总额约 3,999,945 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9986%。谢谢！

Q8：公司目前的业务与国家的政策比如新城镇化建设，乡村振兴等有关系吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司主要从事生态环境建设业务，具体包括以植被恢复为主的生态修复业务以及部分园林绿化和市政公用等城市环境建设业务。《国家新型城镇化规划(2021—2035年)》提出“推进以县城为重要载体的城镇化建设”，有利于给生态环境建设行业内企业带来整体的业务需求，公司会积极把握业务拓展机会。感谢您的关注！

Q9：本次可转债利息怎么计算？

回复：尊敬的投资者，您好！本次可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和支付最后一年利息。计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次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本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率。

Q10：本次可转债发行对公司财务状况有什么影响？

回复：尊敬的投资者，您好！本次发行完成后，公司资产规模将有所增加，自有资金实力和偿债能力将得到提高，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小；本次可转债的转股期开始后，若可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，公司净资产规模将有所增加，资产负债率相应降低，财务结构更趋合理。同时，随着募集资

金投资项目的推进，公司相关项目效益将逐步释放，整体盈利能力随之提高。感谢您的关注！

Q11：可转债怎么赎回？

回复：尊敬的投资者，您好！1、到期赎回：在本次可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的本次可转债。具体赎回价格提请股东大会授权董事会（或由董事会授权的人士）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：在本次可转债转股期内，如果公司股票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%），公司有权按照本次可转债面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的本次可转债。本次可转债的赎回期与转股期相同，即发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止。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：指本次可转债持有人持有的本次可转债票面总金额；

i：指本次可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个计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，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。此外，当本次可转债未转股余额不足人民币3,000万元时，公司董事会（或由董事会授权的人士）有权决定以面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的本次可转债。感谢您的关注！

Q12：下半年业绩能比上半年好么？理由是什么？

回复：尊敬的投资者，您好！一般情况公司一季度是业务淡季，按照往年业务发展在全年的季节分布情况，通常下

半年业绩好于上半年。2022 年公司新签合同金额 8 亿元，为 2023 年实现收入增长一定程度上提供了订单基础。感谢您的关注。

Q13: 贵司现在的市场发展安排?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 2023 年公司在市场开发方面的工作整体把握一个稳中求进的节奏, 跟政策走, 抓大项目。稳中求进即订单要注重质量, 做好客户信用评估, 把握回款节奏、控制风险, 同时要紧贴国家关于生态修复的各纲领、规划性文件, 以及十四五期间山水林田湖草沙一体化保护和修复工程、历史遗留废弃矿山生态修复示范工程项目等的分布区域, 通过跟进亿元量级大项目来谋求量的突破。

公司全年整个市场布局还是立足地缘优势, 重点深耕青岛市场, 持续布局全国市场。2023 年是青岛市推进城市更新和城市建设三年攻坚行动承上启下的关键一年, 因此针对青岛市场深耕的重点是列入政府工作报告以及列入市级重点推进的项目, 此外要发挥公司近些年在山头公园综合整治方面的优势和经验, 跟进山头公园提升、郊野公园和城市绿道建设等项目; 省内市场则继续发力淄博、烟台、泰安等重点区域, 通过依托合作单位, 争取在土地整理类项目有所突破; 省外市场要在云南、山西、陕西、江西、河北、河南等区域继续实施市场人员驻地化, 与当地政府和优势企业建立合作机制, 年度内拟在重点区域云南、江西等实现订单精准落地。2023 年及以后, 公司将着手整合打造一个市场生态圈, 即把公司产业链条上的合作方和潜在参与方, 包括政府、协会、股东、同行、勘察设计单位、科研院所、供应商和分包商等等作为一个生态圈, 圈内各主体之间是一个共生、互生、再生的关系, 每个主体都有可能是彼此市场订单的贡献者。公司通过营造内部市场氛围, 扩大外部朋友圈, 最终实现合作共赢。感谢您的关注!

Q14: 公司是否有股权激励计划?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 公司一直在探索更为有效、多样化的绩效评价与激励约束机制, 若有相应的股权激励计划, 公司会按照信批要求及时履行审议和披露程序。感谢您的关注!

Q15: 请问公司此次发行的转股价格是多少? 定价的主要考虑是什么?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 16.56 元/股, 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交易价按经过相应除权、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。感谢您的关注!

Q16: 核心技术情况/行业地位?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 公司自成立以来深耕生态修复领域, 依托特有的理论体系、核心技术优势、全场景和跨区域的项目承接和管理能力以及全要素、全过程产业链优势, 在行业内持续发展并获得客户、主管部门及同行企业的广泛认同, 树立了“冠中生态”的良好品牌形象。

公司先后被认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”和省、市级企业技术中心, 是国内植被恢复技术的领航者, 也是行业标准、地方标准以及省级工法等的制定者和推广者。2018 年公司作为第一主编单位主持编写的国内本行业标准《边坡喷播绿化工程技术标准》(编号为 CJJ/T292-2018), 已由住房和城乡建设部公告自 2019 年 4 月 1 日起颁布实施。此外, 公司近年来累计主编、参编的青岛市地方标准有 2 项, 完成的省级工法有 7 项, 制订备案的企业标准有 4 项。公司还拥有“市政公用工程施工总承包贰级”、“地质灾害防治单位资质证书”甲级、“青岛市从事城市生活垃圾经营性清

扫收集运输服务许可证”二级、“林业调查规划设计资质证书”丙级等资质，确保公司在项目承揽时保持一定竞争优势。

公司凭借良好的研发能力、企业信誉和项目质量，被评为“山东省生态环保产业百强企业”、“2022年度青岛市林学会先进工作单位”、“青岛市专精特新示范企业”、“2022年新一代‘青岛金花’培育企业”、“山东创新型民营企业”、“山东省博士后创新实践基地”、“2022年度山东省高端品牌培育企业”、“国家知识产权优势企业”等，公司的技术和研发成果还荣获了2022一带一路生态环境治理技术及产品推荐目录、2022年山东省绿色低碳技术成果、山东省林业科技成果奖、山东省科学技术奖技术发明三等奖、山东省自然资源科学技术二等奖、四川省科学技术进步奖一等奖、教育部技术发明奖二等奖、中国风景园林协会科技进步奖、青岛市科学技术奖科学技术进步二等奖等多项奖项，项目荣获青岛市“精品工程奖”、铜陵市“优质工程奖”、山东省“优质工程奖”、山东省“示范工程奖”、山东省“精细化养护示范奖”、艾景奖全国“风景园林工程银奖”等荣誉，且部分优秀项目多次获得部委和地方政府等各级领导的观摩和学习，被央视及地方媒体多次正面报道等等。此外，公司还积极参加行业协会组织并担任中国公园协会副会长单位、中国公园协会生态保护与修复专业委员会主任委员单位、中国林业产业联合会理事单位、中国林业产业联合会生态保护修复分会副理事长单位、青岛市林学会副理事长单位等，积极推动行业内先进技术和典型案例的分享和交流，推广行业标准的执行，促进行业规范高质量发展。

公司一直专注于环境复杂、技术难度较高的植被恢复业务，结合各地气候类型和地质条件进行创新性研发，积累了一系列的生态修复领域的核心技术。公司自主研发形成独特的团

粒喷播植被恢复技术和优粒土壤制备工艺，可以实现其植被恢复与生态功能重建，达到修复区域内的新建植物群落与原生植被自然融为一体的效果，人工痕迹极少，解决了传统的、常规的绿化修复技术方法适用的修复范围小和修复效果有限的难题。在已有的技术成果基础上，公司也不断推动技术的持续创新，结合实践应用对已有技术、工艺、设备进行进一步升级研发。感谢您的关注！

Q17： 转股价格会向上修正吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司本次向不特定对象发行可转债的转股价格应当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和前一个交易日均价，且不得向上修正。感谢您的关注！

Q18： 本次可转债发行方式？

回复：尊敬的投资者，您好！本次发行的冠中转债向股权登记日收市后登记在册的公司原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行，余额由国金证券包销。

Q19： 请回贵公司正在实施的订单有哪些？

回复：尊敬的投资者，您好！截至 2022 年 12 月 31 日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额约为 9.98 亿元。2023 年新签订单情况请关注公司相关信息披露，感谢您的关注！

Q20： 近几年在国家生态治理方面一系列政策的支持下，公司的经营战略重心将有什么变化？

回复：尊敬的投资者，您好！公司将持续专注生态修复主业，继续巩固和稳步提升生态修复业务的整体研发水平、装备工艺水平和施工能力，一方面通过拓展成熟技术应用的深度与广度，推动生态修复市场的成熟与应用场景细分，另

一方面通过持续不断的创新研发始终保持公司在领域内的技术带头地位，通过新技术的市场化来提高公司产品的附加值和市场占有率，保持公司在行业内的竞争力和影响力。感谢您的关注！

Q21： 公司有回购股份的计划吗？

回复：尊敬的投资者，您好！为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小股民的利益，公司制定了关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案，当股价下跌触发启动条件时会采取包括公司回购、控股股东和实际控制人增持公司股份、董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股份等措施，详细情况请参见公司 2021 年 2 月 24 日披露的《首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》中“稳定股价预案及承诺”部分内容。若有新的相关计划，公司会及时履行信息披露程序。感谢您的关注！

Q22： 贵司项目除了投标还通过什么渠道获得？

回复：尊敬的投资者，您好！公司主要通过招投标和商务谈判等方式获取项目。在业务承接阶段，公司市场部通过已经建立的各种业务渠道、网络及其他形式信息等方式广泛收集生态修复及城市环境建设类项目信息，主动参与投标或进行商务洽谈；同时，公司在行业内具有较高的知名度和良好的口碑，也有部分客户主动向公司寻求合作。

Q23： 本次可转债的转股时限是？

回复：尊敬的投资者，您好！本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2023 年 7 月 27 日，T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至本次可转债到期日止，即 2024 年 1 月 29 日至 2029 年 7 月 20 日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。感谢您的关注！

Q24: 公司近期还有回购股份的计划吗?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 若有相关计划, 公司会及时履行信息披露程序。感谢您的关注!

Q25: 贵司主要产品或服务有什么?

回复: 您好! 冠中生态主要从事生态环境建设业务, 具体包括以植被恢复为主的生态修复业务以及部分园林绿化和市政公用等城市环境建设业务, 属于“生态保护与环境治理行业”。历经多年的行业深耕和研发积累, 公司已成为集技术研发、关键材料生产、关键装备研制、项目设计、施工、管护为一体的专业性生态修复企业。

Q26: 本月初, 国家生态环境部发布《关于公开征求〈温室气体自愿减排交易管理办法(试行)〉意见的通知》, CCER有望重启, 如果重启, 贵司会参与 CCER 吗?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 公司目前还未直接参与碳交易, 但公司已组织以及招聘了研发人员, 成立了专项研发小组积极探索研究林业碳汇、碳交易相关政策和机制, 对国际核证碳减排标准(VCS)项目、联合国气候变化框架公约 CDM 项目、中国自愿减排交易 CCER 项目以及地方性碳汇交易平台项目等项目标准体系、方法学、交易流程等展开了深入研究, 重点基于公司已实施植被恢复项目并结合造林和再造林 CCER 项目方法学做碳汇减排量测算和碳汇价值估算, 参照原体系办法模拟 CCER 项目开发等等。感谢您的关注。

Q27: 团粒喷播机这块公司有自己的工厂来制造吗?

回复: 您好, 团粒喷播机是公司自主产权, 自制组装自用。感谢您的关注!

Q28: 公司的土壤修复的新业务有具体规划吗?

回复: 尊敬的投资者, 您好! 公司土壤调查和土壤修复(非植被恢复手段)是新开展的业务, 尚未形成一定规模,

但土壤修复是环境生态修复的重要板块，公司会全力促该板块业务实现较快发展并贡献利润。感谢您的关注！

Q29：本次可转债的评级情况？

回复：尊敬的投资者，您好！本次发行的可转换公司债券不提供担保。公司聘请中诚信国际信用评级有限责任公司为本次发行的可转债进行信用评级，本次可转债主体信用评级及债券信用评级均为 A。资信评级机构每年至少公告一次跟踪评级报告。

Q30：西藏地区的项目施工难度相比东部沿海地区大吗？

回复：尊敬的投资者，您好！西藏地区为高海拔地区，无霜期短，冬春季节寒冷且干旱，年蒸发量极大。该地域的植被恢复面临着生长季节短，冬季低温干旱，植物生长基质冻融开裂，夏季高蒸发量，水分需求大的问题，因此生态修复难度较大。感谢您的关注。

Q31：三年内业绩是否会高增长？土壤修复是否能为公司带来业绩增长？

回复：尊敬的投资者，您好！截至 2022 年 12 月 31 日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 9.98 亿元，其中，4.64 亿元预计将于 2023 年度确认收入，2.42 亿元预计将于 2024 年度确认收入，1.22 亿元预计将于 2025 年度确认收入。公司土壤调查和土壤修复（非植被恢复手段）是新开展的业务，形成一定规模尚需时日，但公司会力促该板块业务实现较快发展并贡献利润。感谢您的关注！

Q32：公司承接的浮山绿道算是青岛市大的项目了，公司近期还有投标类似城市项目的计划吗？

回复：尊敬的投资者您好，青岛市正在展开城市更新和城市建设三年攻坚行动，类似浮山绿道项目还有很多，公司

也会在全国其他区域选择类似优质项目参与投标。感谢您的关注！

Q33：目前公司的项目投标是怎么进行的？各地的项目需要提前进行采购吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司主要通过招投标和商务谈判等方式获取项目。在业务承接阶段，公司市场部通过已经建立的各种业务渠道、网络及其他形式信息等方式广泛收集生态修复及城市环境建设类项目信息，主动参与投标或进行商务洽谈；同时，公司在行业内具有较高的知名度和良好的口碑，也有部分客户主动向公司寻求合作。感谢您的关注！

Q34：2022年山东省内营收较同期大幅增长，其他地区均下降，是否说明贵司主营业务已不具备市场竞争力？

回复：尊敬的投资者，您好！项目区域而言，公司立足青岛本地，深耕山东区域，布局全国市场。一方面，山东省是公司所在地，也是公司最早开拓市场的地区，由于多年来所承接的项目实施效果良好，公司在山东省已具备较强的品牌优势；另一方面也得益于山东省政府近年来对生态环境保护与治理力度较大，包括开展城市山体、水体、废弃地、绿地修复等。

在持续深耕山东市场的基础上，公司大力拓展山东省外的项目，扩大业务布局，积极进行项目信息发掘、参与省外项目投标，并取得了较好成果。近年来，西南地区云南省、其他地区广东省及江西省等地陆续开展建水县历史遗留矿山生态修复项目勘查设计施工总承包、珠海三角岛湖泊整治及生态修复（二标段）绿化工程设计施工总承包、乐平市废弃矿山生态修复综合治理项目（一期）等多个项目。

Q35：可转债募投项目及计划募集资金金额？

回复：尊敬的投资者，您好！本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 4 亿元（含本数），扣除发行费用后拟投入以下项目：建水县历史遗留矿山生态修复项目勘查设计施工总承包 1.4 亿元、高青县城乡绿道网项目 1 亿元、淄博四宝山区域生态建设综合治理项目一水体生态修复项目 3000 万、乐平市废弃矿山生态修复综合治理项目（一期）1000 万、补充流动资金 1.2 亿元。感谢您的关注！

Q36：你好，国内碳排放大户企业是贵司的目标客群吗？它们会通过生态绿化造林等贵司的业务获得碳指标之类的吗？

回复：尊敬的投资者，您好！一般来说，高耗能、高排放的电力、化工、水泥、钢铁、有色金属冶炼等行业内企业是碳排放和碳交易的主要主体，公司以往的客户中诸如“包钢（集团）有限公司”就是国内较早介入碳交易市场的，但据我们了解，其交易配额主要来自自身的碳资产交易减排项目。感谢您的关注。

Q37：贵司技术可替代性如何？

回复：尊敬的投资者，您好！与其他植被恢复技术相比，公司的团粒喷播技术具有一定的不可替代性，适用范围更广，尤其针对立地条件困难的待修复区域。报告期内，公司生态修复项目也主要集中在高陡岩石边坡、硬质土、混凝土边坡、高盐性/碱性/酸性区域、高海拔风积沙地、荒漠地等植物生存较为困难的区域。

针对地质环境简单、植被恢复相对较为容易的区域，如边坡高度不高、坡度较缓且适宜草类、灌木等生长的土质边坡，采用普通的喷播技术如客土喷播以及其他常规技术等也可进行边坡植被恢复；但针对地质环境复杂、立地条件困难的植被难以存活区域，如高陡裸露坡面、矿粉矿渣堆积形

成尾矿坝等，采用普通的喷播技术或构造植生槽绿化技术等难以进行修复，而公司的团粒喷播技术则可以良好适应，依托自主研发的优粒土壤、喷播设备和团粒喷播施工技术可以实现生态受损区域的植被恢复与生态功能重建，达到修复区域内的新建植物群落与原生植被自然融为一体的效果，后期养护成本低，具有一定的不可替代性。

Q38：本次可转债发行费用是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！本次向不特定对象发行可转换公司债券发行费用为 850.09 万元，不含增值税金额。

Q39：公司有向其他产业领域拓展的计划吗？

回复：尊敬的投资者，您好！未来公司在夯实生态修复固有主业的同时，计划将土壤监测和土壤修复板块尽快做起规模，工厂化育苗项目尽快实现中试和规模化落地生产，在时机成熟的时候，公司也将在水污染治理、垃圾处置等相关领域拓展新的业务。感谢您的关注！

Q40：7月17日至18日，全国生态环境保护大会召开，习总书记强调全面推进美丽中国建设，对公司应该有积极影响吧？

回复：尊敬的投资者，您好！全国生态环境保护大会的召开是我国现代化进程中的一件大事，也是一件好事。有利于给生态环境建设行业内企业带来整体的业务需求，给公司的业务发展创造积极的外部环境，公司会积极把握业务拓展机会。感谢您的关注！

Q41：本次可转债发行完成后，对公司业务和资产有什么影响？

回复：尊敬的投资者，您好！本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金主要用于工程项目建设和补充流动资金，募集资金投资项目立足于公司发展战略目标，与公司现有主营业务密切相关，本次发行完成后不会导致发行人主

营业务发生变化，不存在因本次向不特定对象发行可转债而导致的业务及资产的整合计划。本次可转债募集资金到位后，发行人流动资产、非流动负债和总资产规模将有所提高，有利于进一步增强发行人资本实力。随着可转债陆续转股，发行人净资产规模将得到充实，持续经营能力和抗风险能力得到提升。感谢您的关注！

Q42： 募集的工程项目资金有多少？对公司现金流稳定有什么支撑？

回复：尊敬的投资者，您好！本次向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 4 亿元（含本数）。

Q43： 公司目前毛利最高的项目是哪种？目前在手订单有多少？

回复：尊敬的投资者，您好！往年公司主营业务生态修复业务毛利率较高，2022 年由于公司在当前宏观环境背景下为保证订单稳定及收入增长，以及支持青岛地区生态环境建设，而承接了部分毛利率相对不高的项目。2022 年度公司毛利率相对较高的植被恢复业务收入占比由 29.79%下降至 14.68%，而毛利率相对较低的园林绿化业务收入占比由 9.60%上升至 28.38%，致使 2022 年度整体毛利率有所下降。截至 2022 年 12 月 31 日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 9.98 亿元，其中，4.64 亿元预计将于 2023 年度确认收入，2.42 亿元预计将于 2024 年度确认收入，1.22 亿元预计将于 2025 年度确认收入。感谢您的关注！

Q44： 本次募集资金有必要投入这几个项目吗？

回复：尊敬的投资者，您好！本次募投项目涉及云南省红河哈尼族彝族自治州、山东省淄博市、江西省景德镇市等多地，涵盖多种气候类型及立地条件，采用多样、创新的施

工技术工艺及治理路径。本次募投项目的实施将进一步拓宽与完善公司业务的市场布局，丰富公司的项目实施经验，提升公司大型综合性项目的建设运营能力，提高公司的综合竞争力。也是公司顺应行业整体的发展趋势，服务于“双碳”宏观战略的重要组成部分，符合公司“成为世界一流生态修复专业化企业”的发展愿景，以及“全面提升公司持续发展能力”的战略发展目标。感谢您的关注！

Q45： 公司未来发展规划？

回复：您好！未来几年内，公司将完成“生态修复产品生产基地项目”建设，继续巩固和稳步提升生态修复业务的整体研发水平、装备工艺水平和施工能力，一方面通过拓展成熟技术应用的深度与广度，推动生态修复市场的成熟与应用场景细分，另一方面通过持续不断的创新研发始终保持公司在领域内的技术带头地位，通过新技术的市场化来提高公司产品的附加值和市场占有率，保持公司在行业内的竞争力和影响力。

公司将逐步把 ESG 理念导入日常管理和业务经营中，一方面树立精品工程意识——高质量实施好生态修复项目、恢复受损区域环境功能和结构，就是改善生态环境、贡献碳汇力量，另一方面把环境、社会责任和公司规范治理落实到企业决策、业务模式、人才培养、供应商管理乃至日常工作的方方面面。公司还将建立 ESG 信息披露机制，促进与利益相关方沟通，推动公司可持续经营和发展。谢谢！

Q46： 请介绍一下公司的技术优势，谢谢！

回复：尊敬的投资者，您好！公司自成立以来一直从事生态修复技术的研发与应用，形成了自己完整的技术理论体系和技术路线，并据此自主研发积累了一系列的生态修复领域的核心技术，尤其在植被恢复技术方面形成了一定技术竞

争优势。

(1) 技术的业务运用场景广泛

公司拥有独特的优粒土壤制备、团粒喷播工艺、专用喷播机械装备，并进一步研发了水土流失治理、防沙治沙和污染土壤治理等多个场景的应用技术。凭借这些多门类自主知识产权技术公司形成了一定技术优势。公司运用这些技术，可以根据不同的修复类型进行生态修复工作，尤其是在特殊复杂的区域，如高盐（高碱、酸性）尾矿堆场、高海拔地区、干旱少雨地区、热带岛礁地区、高陡裸岩边坡、湿陷性黄土边坡、海河岸（坝）治理等区域都已成功得到应用。

(2) 技术实现的修复效果良好且修复效率高

公司团粒喷播生态修复技术有效地融合了乔、灌、草植物组合的方式来进行生态修复作业，同时其制备的优粒土壤能够抵抗雨水冲刷和风力侵蚀，且可及时、充足供应植物生长所需的各项基本元素以保证植物生长需求。因此公司的技术解决了行业内惯用的草本护坡导致最终退化的问题，使恢复区域在短时间内迅速成林，形成良好的生态系统循环，修复效果良好，相较普通的制成品类技术、工程措施类技术、客土喷播类技术具有明显的优势。

(3) 持续的研发投入保证技术不断创新

为保持公司技术的持续竞争力，公司持续增加研发投入，2020 年度、2021 年度和 2022 年研发费用分别为 1,456.97 万元、1,463.55 万元和 1,743.47 万元，持续保持较高水平。公司先后被认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”和省、市级企业技术中心，是国内植被恢复技术的领航者，也是行业标准、地方标准以及省级工法等的制定者和推广者，为公司的技术优势提供持续保障。

(4) 创新技术能较快实现产业化

发行人的研发工作侧重以市场需求和项目应用为导向展开，确保开发出符合公司发展战略的技术、工艺和符合市场需求、能贡献利润的生态产品。公司的生态修复技术可延展迭代能力强，新技术和工艺在实验室完成小试后可立即结合各项目所在地的立地条件和气候条件在现场展开中试，因此新技术、新工艺的产业化应用比较迅速。发行人前期开拓西北市场，通过新技术克服了当地湿陷性黄土板结严重、水土易流失问题；进军西南市场，通过新技术克服了高寒高海拔生态脆弱地区植物生长季节短、冬季低温干旱的问题。感谢您的关注！

Q47： 预计 2023 年利润能增长多少？有多少在手订单支撑？

回复：尊敬的投资者，您好！2022 年公司新签合同金额 8 亿元，近期公司作为联合体牵头人中标“浮梁县废弃矿山绿色生态修复治理项目设计采购施工总承包”项目，联合体预中标价为 4.41 亿元。公司目前订单饱满，公司将继续坚持全产业链的经营模式，布局整个生态修复领域的建设与运营，进一步提升营收规模；继续巩固和提高研发水平，拓展技术应用的深度与广度；继续提升公司在生态修复领域的竞争力，提高公司相关产品的附加值和细分市场的占有率；继续为国家、社会提供更多更好的生态修复产品与服务，为股东创造更多的回报。感谢您的关注！

Q48： 建议公司多与投资者进行互动，能多提供一些有价值的信息。

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您的真挚建议，我们将在合法合规的前提下进一步提高跟广大投资者的交流力度与质量。公司也诚挚邀请广大投资者来公司、到我们的项目实施现场参观考察，实地感受我们的生态修复效果。另外，公司股价和市值受国际政治局势、国内宏观经济形势、行业

政策和景气度、市场情绪等多种因素影响，请投资者认真分析、理性投资，注意投资风险。感谢您的关注！

Q49：今年一季度公司累计中标了多少新项目？合同价格预计能达到多少？

回复：尊敬的投资者，您好！2022年公司新签合同金额8亿元，近期公司作为联合体牵头人中标“浮梁县废弃矿山绿色生态修复治理项目设计采购施工总承包”项目，联合体预中标价为4.41亿元。公司目前订单饱满，公司将继续坚持全产业链的经营模式，布局整个生态修复领域的建设与运营，进一步提升营收规模；继续巩固和提高研发水平，拓展技术应用的深度与广度；继续提升公司在生态修复领域的竞争力，提高公司相关产品的附加值和细分市场的占有率；继续为国家、社会提供更多更好的生态修复产品与服务，为股东创造更多的回报。感谢您的关注！

Q50：公司2023年的经营目标是什么？有具体的利润衡量指标吗？

回复：尊敬的投资者，您好！公司一季度中标江西省浮梁县项目，预中标价4.41亿元，此外还有未达到信息披露要求而未公告的新中标或新签订单项目。截至2022年12月31日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为9.98亿元，其中，约4.6亿元预计将于2023年度确认收入，约2.4亿元预计将于2024年度确认收入，约1.2亿元预计将于2025年度确认收入。公司目前订单饱满，公司将继续坚持全产业链的经营模式，布局整个生态修复领域的建设与运营，进一步提升营收规模；继续巩固和提高研发水平，拓展技术应用的深度与广度；继续提升公司在生态修复领域的竞争力，提高公司相关产品的附加值和细分市场的占有率；继续为国家、社会提供更多更好

的生态修复产品与服务，为股东创造更多的回报。感谢您的关注！

Q51：一季度重点项目运行良好带动业绩增长，今年会延续这个趋势么？请领导具体谈一下。

回复：尊敬的投资者，您好！2022年公司新签合同金额8亿元，近期公司作为联合体牵头人中标“浮梁县废弃矿山绿色生态修复治理项目设计采购施工总承包”项目，联合体预中标价为4.41亿元。公司目前订单饱满，公司将继续坚持全产业链的经营模式，布局整个生态修复领域的建设与运营，进一步提升营收规模；继续巩固和提高研发水平，拓展技术应用的深度与广度；继续提升公司在生态修复领域的竞争力，提高公司相关产品的附加值和细分市场的占有率；继续为国家、社会提供更多更好的生态修复产品与服务，为股东创造更多的回报。感谢您的关注！

Q52：本次可转债付息方式？

回复：尊敬的投资者您好，本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转债发行首日。

付息日：每年的付息日为自本次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，则顺延至下一个交易日，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。

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本次可转债，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。本次可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。谢谢您的关注！

Q53：今年有没有去年因为疫情等原因积压的订单需要处理？

回复：尊敬的投资者，您好！公司不存在因疫情积压的订单。感谢关注。

Q54： 同行业公司能否列举一下？

回复：尊敬的投资者您好！与公司所处生态修复细分领域相近的公众公司包括节能铁汉、蒙草生态、绿茵生态、正和生态、东珠生态等，感谢您的关注！

Q55： 青岛以外地区的项目公司是雇佣当地团队执行还是公司执行？

回复：您好！公司以外的项目，全部由公司外派员工实施，感谢您对冠中生态的关注和支持，谢谢。

Q56： 介绍一下贵司的上游和下游行业？

回复：尊敬的投资者，您好！冠中生态主要从事生态环境建设业务，具体包括以植被恢复为主的生态修复业务以及部分园林绿化和市政公用等城市环境建设业务。公司所处行业上游行业主要为有机废弃物、苗木种子、工程材料及劳务等分包供应商，下游行业主要包括政府客户、国有企业及存在修复需求的工矿企业等。感谢您的关注！

Q57： 团粒的技术还有升级吗？国内其他企业有没有效仿的？

回复：尊敬的投资者您好，公司一直非常重视技术研发，我公司始终坚信技术研发是第一生产力。我公司会根据不同的地理和气候条件，研发出最适宜的团粒土壤，会不断的进行技术升级。国内一直有其他企业也模仿，但是他们并没掌握团粒土壤制备的核心。感谢您的关注！

Q58： 本次可转债期限？

回复：尊敬的投资者您好，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起6年，即自2023年7月21日至2029年7月20日。感谢您的关注！

Q59： 请问贵公司生态修复业务板块具体包括哪些业务及

各自的毛利率水平？

回复：尊敬的投资者，您好！公司生态修复业务板块具体产品包括植被恢复、水环境治理、综合性治理。2022年植被恢复、综合性治理、园林绿化毛利率分别为27.99%、23.92%、29.01%。感谢您的关注！

Q60：青岛浮山项目回款进展怎么样了？

回复：尊敬的投资者您好，浮山项目实施正在稳步推进中，项目已实现回款，回款正常！感谢您的关注

Q61：请问李董，贵公司有无开展乡村振兴或者美丽中国建设业务？

回复：您好，乡村振兴和美丽中国建设是我国的重要国家战略，生态环境保护与修复是其中的重要内容。生态环境保护修复工作是公司的主营业务，公司会积极参与这些工作，具体的项目信息请关注公司相关信息披露，谢谢！

Q62：水环境治理业务方面公司的技术优势有哪些？

回复：你好，公司从事生态修复工作已超过二十年，修复工作涉及土壤、水、大气和生物等所有的环境要素。通常生态修复的基本原则是：整体保护、系统修复、综合治理。公司对待水环境治理业务的基本认识是：1、系统化理解水在环境中的作用，恢复水在环境中应有的功能。2、找准水环境的主要问题和治理重点，发挥公司研发优势，采取恰当的技术方法与手段。3、充分尊重自然环境下的物质循环规律，更多的利用生物过程解决水环境问题，少用工业过程。4、公司在水环境治理方面的相关研发方向有：生活污水的资源化利用、一体化生活污水处理装置、水面垃圾清理机器人、高生物量水生植物培育筛选等等。谢谢！

Q63：贵司生态修复业务市占率是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！目前行业内尚无公开权威的报告统计生态修复行业内的企业市场份额，公司主要从事

	<p>以植被恢复为主的生态修复业务，从业务规模和行业市场规模对比来看公司所占据的市场份额不大。感谢您的关注！</p> <p>Q64：最近新发可转债市场火热，公司预测上市后的价格有什么走势？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好，近年来呈现全国上下践行生态文明建设的大好形势，作为国内生态修复龙头企业之一，公司面临着较好的行业发展机遇，经营业绩也实现了较为稳定增长。但可转债价格不仅受宏观经济，股票价格，公司盈利水平的影响，还受投资者心理，市场供求等多方面的影响。未来公司可转债价格可能因上述因素而波动，投资者对此应有充分的认识。谢谢！</p> <p>Q65：本次可转债什么时候上市交易？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司预计于 2023 年 7 月 27 日披露本次发行的《发行结果公告》，发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。感谢您的关注！</p> <p>Q66：明天股价能不能稳住？</p> <p>回复：尊敬的投资者您好！公司股价和市值受国际政治局势、国内宏观经济形势、行业政策和景气度、市场情绪等多种因素影响。公司将努力开拓市场、实施精品项目。一方面为社会创造更多生态价值，另一方面用良好的业绩支撑公司价值的不断提升；同时，公司将在依法依规的前提下，充分利用好资本市场的各种工具，实现公司高质量发展，不断增进广大投资者对公司的价值认同。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 21 日