

证券代码： 300190

证券简称： 维尔利

债券代码： 123049

债券简称： 维尔转债

维尔利环保科技集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号： 2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	北京高熵资产管理有限公司邓浩、钟诚、韩佳运；上海国际信托有限公司 何子卿
时间	2024年7月4日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 杨刚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司近几年环保工程营收波动原因？</p> <p>回复：近两年公司工程业务营业收入下滑的原因主要包括市政公用领域的投资减少，我们作为解决方案供应商，由于前端投资减少，每年的新增订单下滑，相应导致收入下降。未来公司对于工程项目公司也将主动筛选毛利水平良好，或支付条件较好的项目。面对工程类业务营收下降对公司收入带来的影响，公司也在不断扩大运营项目规模，倚靠运营项目为公司带来收入增长。自2019年至2023年，公司运营项目的收入连续5年增长，2023年度公司运营项目产生的收入接近总收入的50%。下一步，公司将依托自身运营经验和技術优势，充分挖掘庞大的存量工程客户资源，以委托运营或提供售后的方式进一步扩大运营收入规模。</p> <p>2、公司未来业务发展方向有哪些？</p> <p>回复：公司于2022年形成新的战略方向，将从环保工程服</p>

务商向资源化、能源化方向转型，依托公司现有资源和渠道，开发生物天然气、废弃油脂深加工、一般工业废弃物资源化方面业务。

3、除了下修，应对可转债是否有其他解决方案？

回复：公司对于转债事项也一直和投资者保持沟通。公司认为妥善解决转债问题一方面要通过经营业绩的改善与提升带动股价提升，促进转股。另一方面要做好资金筹措准备工作，公司目前也在通过多种渠道去筹措资金。资产处置方面公司也在推进包括固定资产、参控股的特许经营项目等快速变现。公司 2020 年投资的湖南省建筑设计院集团股份有限公司目前已于新三板正式挂牌，后续公司退出也可实现一定的资金回流。上述工作客观上仍旧需要一定时间，与此同时公司近期也与常州市国资股东就转债事项进行了详细沟通、交流。

4、公司生物天然气业务的发展情况如何？

回复：公司专门设立了全资子公司开展生物天然气业务。公司子公司杭能环境在沼气行业深耕多年，公司依靠其技术优势、项目积累，围绕所有能产生沼气的场景如垃圾焚烧项目、渗滤液项目、餐厨垃圾项目、农业废弃物项目、工业厌氧等开发潜在生物天然气项目。该类项目制成的生物天然气可直输城市燃气管网，以现有产 2 万方/天生物天然气项目为例，按 3 元/方价格估计，年销售额可达 2250 万元。目前，同类项目在手订单已形成一定规模。

5、应收账款问题如何改善？

回复：公司今年成立了专门的应收账款部门，对于三年以上的老旧应收账款，公司也压实到人，公司董事长也亲自进行部分应收账款的催收工作。并且从去年起公司增加了诉讼、仲裁等催收方式的使用频率，也取得了一定效果。

6、是否有类似西安项目这种餐厨类项目未来的资产处置计划？

回复：公司去年处置了子公司西安维尔利环保科技有限公司

司，获得了一定的现金回流。去年 11 月《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》文件出台后，进一步开放了民企对 PPP 项目及特许经营项目的投资控股，与此同时对于央企国企来说可能会产生一定的项目收购、并购需求，一些具有区位优势餐厨、厨余类特许经营项目显现出稀缺性。公司对于其他参控股的特许经营类项目也在推进处置工作，一方面可以盘活存量资产，另一方面也为转债事项做资金筹划准备。

7、银行贷款利率水平如何，授信与贷款都正常吗？

回复：公司银行贷款综合利率水平在同期 LPR 左右，目前公司的转贷正常，授信通畅。

8、一般工业废弃物资源化业务进展如何？

回复：目前，公司已在上海、无锡和常州布局、投运了三座 RDF 工厂，合计生产 RDF21.6 万吨、生物质颗粒 6 万吨，满产后产值可达 1.5 亿元/年。其中，常州项目已与常州市新北区签署 14 个智能化基础收集设施的运营管理协议，在全区范围内开展一般固体废物集中收运并集中进行资源化生产。

9、新业务的市场需求和资金需求？

回复：除了生物天然气业务，其他两项业务所涉及到的投资金额较小。生物天然气单个项目投资金额约为 2000 万元左右，银行认可项目产生的稳定现金流作为第一还款来源，可进行多个项目打包融资。生物天然气制成后输送城市管网，公司同时也在探索工业园区用气以及与大型气体供应商之间合作的模式。

10、公司是否考虑删除可转债转股价不得低于每股净资产的条款？

回复：公司进行了案例查询以及相关咨询。目前市场上暂无完成修改取消该条款的现行案例。公司披露的《创业板公开发行可转换公司债券募集说明书》是经过证监会注册的，若进行修改也需一定的流程，应投资者要求，具体的事项公司仍在做进一步探讨和咨询。

11、公司自己考虑回购可转债吗？

	<p>回复：公司回购转债可以向市场表达对于自身债券价值的信心，公司也就此事项做了相关咨询，经与法务部门讨论，该事项于法律实质上仍然存在一定探讨空间，但目前市场上没有上市公司自行回购可转债的案例。</p> <p>12、汇恒环保的经营情况如何？</p> <p>回复：公司子公司汇恒的业务范围包括市政污水、园区废水处理，其于 2019 年开始业务转型，从市政类业务转向工业类业务，汇恒目前开拓了酒厂废水处理业务，至今，工程及运营订单累计金额近三亿元，已与贵州茅台、四川郎酒、贵州安酒、史丹利中赤酒业、贵州金沙酒业等形成了合作，未来也会围绕赤水河两岸的酒厂废水处理开展业务，不断提升酒厂废水处理领域市场份额。</p> <p>13、公司与各省级环保平台是否后续有合作？</p> <p>回复：省级环保平台更多的是发挥资金及地方政府支持方面的优势，而公司可以提供技术支持，希望未来双方可以在建设运营或者委托运营类项目上达成合作。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024-07-04