

证券代码:300692

证券简称:中环环保

债券代码:123146

债券简称:中环转 2

安徽中环环保科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号: 2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华安证券：胡倩倩 海通证券：卓怡霖 永诚保险：王艺群 瑞奇期货：刘期与 高腾国际资产：吕栋 东海证券：张泯萁 华鑫证券：王飞 中原农险：张玉琪 国信证券：刘越 章耀 刘佳奇 东方财富证券：朱张元 (排名不分先后)
时间	2024年07月09日(星期二)下午16:00-17:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：宋永莲女士 董事、董事会秘书：江琼女士 董事：侯琼玲女士
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提问及回复如下： 1、为什么公司 2017-2020 年经营活动产生的现金流量净额为负？ 答：这与公司会计核算政策有关。公司的会计采用金融资产模式，按会计准则要求，将部分特许经营权项下的投资性支出计入金融资产(长期应收款)，同时将此项下的支出列入经营性现金流出，故导致经营性现金净流出较大，经营性现金流量净额为负。

剔除该因素及保证金支出影响后,公司经营现金流量净额为正。

2、公司主要客户类型为哪些？

答：公司是一家集研发、设计、投资、建设、运营、制造及咨询为一体的国家级高新技术企业，公司业务模式涵盖了水环境治理、垃圾焚烧发电及固废资源化处理、新能源等多个领域。公司客户群体比较广泛，包括政府机关、事业单位、大型国有企业、工业园区和制造类企业等，公司通过与这些客户的紧密合作，积累了丰富的行业经验，也提升了公司在环保领域的核心竞争力。

3、公司工程建造板块收入下降较多的原因？

答：报告期内工程收入减少，当期工程利润下滑较多，主要系公司主动减少污水处理、垃圾发电、固废等 PPP、BOT、TOT 类投资项目，同时，公司对承接政府类工程项目更为审慎，会主动放弃一些支付条件较差的项目，为公司未来新质生产力转型升级和公司可持续高质量发展留有更大空间。

4、公司主要有哪些竞争优势？

答：第一，全产业链服务能力优势：公司作为提供整体解决方案的综合服务商，业务范围覆盖广，相较于单一工程承包商、设备制造商等具有系统化的方案设计和实施能力以及全产业链的服务优势。

第二，行业资质优势：公司拥有环保工程专业承包壹级、机电工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、环境工程水污染防治工程设计甲级等行业最高资质。

第三，细分市场技术优势：公司在工业废水治理及工业园区环境问题综合整治等细分领域技术优势明显，已成功应用于多个工业园区环境治理项目。公司在污废水及固废综合治理领域产业链前端、中端、末端分别掌握了高负荷水解酸化、高效多循环 AAO、臭氧催化氧化、自养反硝化滤池、碳源精确投加、污泥超高压脱水等多种类型工业废水、固废关键核心技术，可广泛应用于相关领域。

	<p>第四，公司有自己的设计院和专业的建设、采购、运营服务团队，通过严格的精细化管控，会比同类型企业更有成本优势。</p> <p>5、公司 2023 年度运营类应收帐款结构如何？为什么污水处理费会有拖欠？</p> <p>答：公司运营板块应收账款主要由污水处理费和固废处理费构成。23 年末污水处理费应收账款合计 5.24 亿元，占比 72%，主要由于政府财政支付能力下降导致。23 年末固废处理费应收账款合计 2.03 亿元，占比 28%，多为国家补贴。</p> <p>6、公司主营业务回款周期如何？</p> <p>答：根据特许经营协议，公司运营业务的回款周期有的为按月回款、有的为按季度回款；工程业务是按合同约定的履约进度回款；固废业务中国补电费根据国家划拨资金按序支付，没有明确账期。</p> <p>7、可转债到期如何规划安排？是否还有下修可能？</p> <p>答：目前距离公司可转债到期还有四年时间，公司有充裕的现金流，是持续盈利的。后续如债权人选择转股，公司是欢迎的，如债权人不选择转股，公司有能力和信心提前做好相应的资金筹划，按时履约兑付。</p> <p>2024 年公司可转债“中环转 2”触发下修条件，公司首次决定向下修正转股价格（由 7.42 元/股向下修正至 6.30 元/股），目前“中环转 2”的转股价格为 6.26 元/股。未来公司将综合考虑市场状况、债券持有人的利益、公司资本结构优化以及长期发展需要，对“中环转 2”是否下修进行谨慎考虑，并努力平衡债券持有人和股东的利益，适时也不排除还有下修的可能，但更重要的是把公司经营好，让债券持有人更有信心。</p> <p>8、可转债后续转股对实控人的实控地位是否会有影响？</p> <p>答：公司可转债转股不会对公司实际控制人的实控地位有太大影响。</p>
附件清单（如有）	

日期	2024 年 07 月 09 日
----	------------------