

证券代码： 300355

证券简称： 蒙草生态

## 蒙草生态环境(集团)股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网平台参与公司 2023 年年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 10 日下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长樊俊梅 2、轮值总裁朱长虹 3、董事、副总裁、财务负责人陈继林 4、副总裁、董事会秘书邓一新 5、独立董事曲辉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司的股价始终低位运行，请问目前公司估值是否符合管理层预期，公司是否有提振股价的的愿望和举措</p> <p>尊敬的投资者：您好！公司股价受宏观经济、行业政策、企业经营等多种因素的影响。从长期价值投资的角度，公司管理层对公司未来的成长和股价有充分的信心。</p> <p>第一、主动应对行业变化，盈利能力稳步提升。自 2017 年以来环境治理、园林绿化、生态修复等企业主要受 PPP 行业政策的影响，股价长期低迷。公司积极应对行业变化，及时调整业务模式，主动降杠杆，自 2017 年以来，收入规模虽然有所下降，但是公司财务稳健，资产负债率持续下降，盈利能力稳步提升，净资产规模增长，经营性现金流持续大幅好转，资产质量良好，大股东股权质押比例下降至零。2023 年，公司净利润同比增长</p>

34.71%，经营性现金流创历史最好水平。当前，公司存量 PPP 项目均为各级财政入库项目，项目手续完善，根据 PPP 项目性质，政府所欠应收账款均要按一定收益率支付合理利润，能为公司带来稳定的收益保障。

第二、公司科研投入行业领先，已形成公司独特的核心竞争优势。近五年研发投入近 8 亿元，2023 年 1.77 亿元，遥遥领先同行业平均水平。公司专利、行业标准、科研项目等知识产权成果突出，专利和蒙草品牌价值巨大。公司种业科研以应用研究为主，基础研究为辅，以草品种选育、草原退化修复技术为主攻方向，解决生态修复无种可用、优质饲草短缺、对外依存度高的问题，科研成果具有极强的市场应用价值。随着科研成果加速转化，产品体系不断丰富、核心竞争力不断提升。同时，公司是内蒙古自治区草业技术创新中心，当前联合多家科研院所、高校、企业共同筹建国家草业技术创新中心。公司是国内最大的乡土植物种子繁育企业，业内唯一建成草种业“保育繁推”一体化运营体系的上市公司，2023 年获批全国首家草产业知识产权运营中心、国家级重点实验室“农牧交错区耕地地力保护与提升重点实验室”落户公司。“退化草原生态修复技术体系”获内蒙古科学技术进步奖一等奖。

第三、行业面临历史最好发展机遇。2023 年，国家领导到内蒙古自治区考察，指出“力争用 10 年左右时间，打一场“三北”工程攻坚战，把“三北”工程建设成为功能完备、牢不可破的北疆绿色长城、生态安全屏障”，并做出全力打好“黄河几字弯攻坚战”、“科尔沁和浑善达克两大沙地歼灭战”、“河西走廊—塔克拉玛干沙漠边缘阻击战”三大标志性战役的重大决策。内蒙古自治区横跨“三北”，是我国荒漠化和沙化土地最集中、危害最为严重的省区之一。三北工程三大标志性战役的主战场有“两个半”在内蒙古，公司是内蒙古唯一的生态修复类上市公司，正在积极参与三北工程三大战役。同时，中央经济工作会议连续三年（2021-2023）强调草种、草业建设，提出全力推进草

种业发展是解决我国“食物、生态、环境安全”等重大战略性部署，政策支持草种业发展力度空前。

公司将跟随国家战略构建产业发展蓝图，以种业科研创新为核心，支持生态修复、草业两大产业协同发展，把握生态治理行业和草种业的重大历史发展机遇，以“提高优质饲草国产化率，创新乡土草生态修复中国模式”为产业目标，开拓千亿生态治理市场，打造草种、牧草产业第二增长曲线。

第四、创新组织体系，保障产业目标实现。2024年初，公司调整了组织架构，创新激励机制。公司实控人任集团科研总负责人，以科研为中心保障产业目标实现。

公司发展战略蓝图清晰，制定了强有力的执行措施，有信心以良好的业绩回报投资者，同时公司也将通过多种方式加强与资本市场的沟通与交流，传递公司价值。请各位投资者坚定对公司成长的信心！

## **2、请问董事长，三北工程如火如荼，蒙草又发挥着举足轻重的作用，为什么没有订单公告呢**

尊敬的投资者：您好！2023年6月6日，国家领导到内蒙古考察，指出“力争用10年左右时间，打一场“三北”工程攻坚战，把“三北”工程建设成为功能完备、牢不可破的北疆绿色长城、生态安全屏障”，并做出全力打好“黄河几字弯攻坚战”、“科尔沁和浑善达克两大沙地歼灭战”、“河西走廊—塔克拉玛干沙漠边缘阻击战”三大标志性战役的重大决策。

内蒙古自治区横跨“三北”，是我国荒漠化和沙化土地最集中、危害最为严重的省区之一，三北工程三大标志性战役的主战场有“两个半”在内蒙古，公司是内蒙古唯一的生态修复类上市公司，正在积极的参与三北工程三大战役之中。

公司专注生态修复领域20多年，公司从五个方面发挥专业优势，助力三北工程三大战役精准实施：第一、乡土种源保障助力三北工程三大战役有种可用，有种足用；第二、智能装备全流程应用助力三大战役防沙治沙，提质、降本、增效；第三、创新

产品让生态治理高效精准；第四、创新科研技术集成，统筹光伏项目与生态保护，实施草光、林光互补的新能源治沙模式，为大面积沙化草原修复和荒漠化治理提供技术支持；第五、专业化团队、实战经验丰富。

关于三北工程具体项目落地情况公司将按照相关规定在项目达到披露条件时及时公告，请关注公司公告。谢谢！

### **3、请问公司现有合同订单有多少，今年预计能产生多大收益？**

尊敬的投资者：您好！当前公司生态修复和草（种）业均面临着历史最好发展机遇，三北工程三大战役正在内蒙古大地上如火如荼的展开，关乎我国“食物、生态、环境安全”的草产业也在国家政策的大力支持下蓬勃发展，公司作为以“草”为业的科技型生态企业，将紧紧抓住行业发展机遇，以“提高优质饲草国产化率，创新乡土草生态修复中国模式”为产业目标，坚持科技创新带动产业发展，开拓千亿生态治理市场，打造草种、牧草产业第二增长曲线。

具体订单落地及执行情况公司将按照相关规定在项目达到披露条件时及时公告，请关注公司公告。谢谢！

### **4、三北工程公司理论上是重大利好，请问今年已开工的工程量较去年是否有所增加？碳市场的碳汇交易收入如何？**

尊敬的投资者：您好！内蒙古自治区横跨“三北”，是我国荒漠化和沙化土地最集中、危害最为严重的省区之一。三北工程三大标志性战役的主战场有“两个半”在内蒙古，公司是内蒙古唯一的生态修复类上市公司，正在积极的参与三北工程三大战役之中。具体订单落地执行情况公司将按照相关规定在项目符合披露条件时及时公告。

公司立足于内蒙古自治区丰富的草原资源，积极开发、储备碳汇开发项目，与多个地方政府签订了林业、草原碳汇开发协议，提供碳汇项目开发咨询服务。未来随着草原碳汇方法学的完善，草原碳汇纳入 CCER 市场交易，将为公司带来新的业务成长空间。谢谢！

**5、您好，请问公司的草原碳汇何时会有收益？**

尊敬的投资者：您好！公司是草原碳汇领域较早的参与者和实践者。2010年即成立了内蒙古碳汇评估研究院、2021年成立了碳汇科技公司，先后开展了呼伦贝尔、兴安盟森林、草原、农田、湿地碳储量评估研究。公司获评“2022 中国企业社会责任碳中和年度先锋”奖项。2023年公司与中科院植物所牵头承担的草地生态系统固碳增汇标准体系通过专家论证，下一步将形成系列草地碳汇计量、监测、评估的地方标准、国家/行业标准，正积极申请国际标准的制定。为加快推动碳汇业务发展，公司与上海环交所、北京绿交所启动了碳管理体系建设，培训了46名碳资产管理专业人员以提升碳资产管理、咨询服务能力。公司立足于内蒙古自治区丰富的草原资源，积极开发、储备碳汇开发项目，与多个地方政府签订了林业、草原碳汇开发协议，提供碳汇项目开发咨询服务。未来随着草原碳汇方法学的完善，草原碳汇纳入CCER市场交易，将为公司带来新的业务成长空间。谢谢！

**6、请问预期能带动公司未来高成长的业务板块是什么？工程，草种，草产业还是别的**

尊敬的投资者：您好！当前公司生态修复和草（种）业均面临着历史最好发展机遇，公司以“提高优质饲草国产化率，创新乡土草生态修复中国模式”为产业目标，聚焦三北工程三大战役的开展以及草（种）业振兴战略机遇，坚持科技创新带动产业发展，开拓千亿生态治理市场，打造草种、牧草产业第二增长曲线。以良好的业绩回报股东。谢谢！

**7、为什么 2024 年一季度归母净利润为负？公司 97%以上营业额来源于生态保护管理方面，为什么 2018 年以后，公司营业额在降低，而归母净利润同比增长呢？**

尊敬的投资者：您好！感谢对公司的关注。公司一季度亏损主要是部分养护项目产值确认手续未办结，收入暂未确认造成，而且在北方地区由于天气原因一季度是生态修复行业的传统淡季，随着天气的转暖，各建设项目将开始进入正常施工期，投资

者不必过于担心！而公司去年营收下降，净利润却在增长主要是由于公司加强了应收款的回收，去年回款 32.8 亿创下公司历年回款的新高，随着回款的增加，公司相应的资产减值计提和财务费用都有所下降，因此净利润增加。

#### 8、公司有造林 ccer 项目申报吗？

尊敬的投资者：您好！公司立足于内蒙古自治区丰富的草原资源，积极开发、储备碳汇开发项目，与多个地方政府签订了林业、草原碳汇开发协议，提供碳汇项目开发、咨询服务。未来随着草原碳汇方法学的完善，草原碳汇纳入 CCER 市场交易，将为公司带来新的业务成长空间。当前公司林草碳汇项目处于开发阶段。谢谢！

#### 9、从 2023 年报看到，公司草种收入仅 1 千多万元，而市场上草种需求量达 18 万吨，公司草种产量相比之下有很多发展空间，目前限制公司快速弥补市场草种需求的最主要障碍在哪里？

尊敬的投资者：您好！中国草业国产草种供给能力不足，优良草种进口依赖问题突出。主要原因是当前中国草种业资源利用低，鉴定评价滞后；草品种数量少，同质化严重，育种落后；产业链不健全，优势品种规模化生产基地少等。当前蒙草以“提高优质饲草国产化率，创新乡土草生态修复中国模式”为产业目标，加强草种质资源挖掘与精准鉴定、草种质创新与分子设计育种、草种遗传改良与品种培育，同时，加快优良草品种高效繁育与加工和草种生产基地建设，以快速提升优良草种市场供应规模，满足市场需求。谢谢！

#### 10、曲总，作为独立董事，有没真正独立对广大投资者负起责任，有没对前高管侵占投资者利益说不。小草数字 1 亿注册资金降到 2000 万，以应收款方式还给蒙草是否合理？两前高管对小草数字增资 3800 万左右，获得小草数字 70%的股权，是否合理。小草数字公司投入那么大力物力财力，这是不是高管摘桃子行为？

尊敬的投资者：您好！2020 年，为了加速新业务的发展、

激发员工积极性、鼓励员工投资创业，同时缓解公司经营现金流压力，公司推行“独角兽计划”，陆续对快乐小草公司、土壤科技公司、小草数字公司、蒙草草原生态恢复有限公司开展了“股权改革”工作。股改时小草数字并未实际开展市场化经营，市场前景具有不确定性。同时，股改时小草数字注册资金实缴 2000 万元，应收账款是对蒙草集团的应收账款，与注册资金无关。几家公司实施“股权改革”的全部流程都按相关规定履行了评估及董事会、股东会等决策流程，符合相关规定。作为独立董事，我们充分履行了监督职责，谢谢！

**11、请问发行可转债进行到那一步了？还要多久可以完成？公司股价压盘严重，是否跟可转债发行有关联？**

尊敬的投资者：您好！公司公开发行可转换公司债券现已通过股东大会审议。公司将结合资本市场的相关情况以及整体的项目安排规划推动该项工作，重大进展公司会及时公告，请您关注公司公告。谢谢！

**12、您好，请问和明阳智慧能源集团的合作现在处于什么阶段？和光伏企业合作治沙的前景如何？**

尊敬的投资者：您好！2024 年 3 月，公司与明阳智慧能源集团股份公司签署了战略合作协议，双方将发挥各自资源优势，在新能源治沙、固沙生物质资源开发、风光制氢及绿氢的化工综合利用等方面深入合作，引领产业绿色变革。该协议合作事项正在推进之中。

当前内蒙古自治区正在大力发展光伏发电绿色清洁能源，全面推进新能源开发与生态环境保护融合发展，创新光伏治沙的新能源治沙模式。公司与各大能源企业开展紧密合作，为新能源开发与生态保护融合发展注入新动力。谢谢！

**13、请问国家发行特别国债对公司的应收账款回笼资金会不会是利好？**

尊敬的投资者：您好！公司的大部分客户是政府客户，近年来国家积极化解地方债，尤其是针对民营企业债务的化解出台了

多项举措，近期国家发行特别国债对公司应收账款回收将产生积极影响。

#### 14、公司主要收益在几月份？

尊敬的投资者：您好！公司的生态修复工程项目施工期主要集中在二、三季度，收入体现也主要集中在这两个季度，部分项目由于甲方或监理方产值确认手续办理的进度偶尔会有所延后。

#### 15、为什么股价高的时候选择增持，股价低的时候又放弃增持，是没资金了还是对公司前景没有信心，要是你们自己的信心都没有，如何让投资者坚定信心

尊敬的投资者：您好！2023年下半年，中国股市持续下跌，10月末，公司实控人及一致行动人发布增持公告，并在六个月期限内（截至2024年4月30日）如期完成增持计划，增持总额度5100万元。在中国股市暴跌，股价下跌的过程中，实控人增持彰显了对公司未来成长的信心。当前公司生态修复和草业均面临着行业历史发展最好机遇，三北工程三大战役正在内蒙古大地上如火如荼的展开，关乎我国“食物、生态、环境安全”的草产业也在国家政策的大力支持下蓬勃发展，公司作为以“草”为业的科技型生态企业，将紧紧抓住行业发展机遇，以“提高优质饲草国产化率，创新乡土草生态修复中国模式”为目标，坚持科技创新带动产业发展，全力推进战略落地，公司管理团队有信心以良好的业绩回报股东。谢谢！

#### 16、今年一季度业绩下滑是什么原因

尊敬的投资者：您好！感谢对公司的关注。公司一季度亏损主要是部分养护项目产值确认手续未办结，收入暂未确认造成，而且在北方地区由于天气原因一季度是生态修复行业的传统淡季，随着天气的转暖，各建设项目将开始进入正常施工期，投资者不必过于担心！

#### 17、公司营收一年比一年低，未来打算怎么改变现状？请解释一下为什么每年公司都有优先股分红，未来会持续这样吗？

尊敬的投资者：您好！公司于2019年发行优先股8亿元，



根据相关规定及募集说明书要求，在优先股持有期内公司将每年进行分红，公司未来将根据资金情况择机选择回购，回购后将停止分红。近年来公司坚持“稳健经营、现金为王”的策略，对于新项目的遴选始终是以项目资金保障程度和地方财政实力为第一考量要素，正是在此经营策略下，近年来虽然营业收入有所下降，但现金流大幅改善，盈利能力稳步提升，资产负债率持续下降。当前公司生态修复和草产业均面临历史最好发展机遇，未来公司将继续关注和积极参与国家的三北生态工程和防沙治沙等生态修复项目，大力发展草种产业，实现收入利润的稳定增长。

**18、公司在草种资源上有非常大的优势，请问有没有开展草种销售，年产种子约 2000-2500 吨，有多少实现了销售？销售额占公司主营收入比例有多少？**

尊敬的投资者：您好！公司多年来以种业科研创新为核心，推动生态修复、草产业协同发展。在草种业研发方面具有突出优势。公司已建成国家林草种质资源库内蒙古分库、国家重要野生植物种质资源库（小草诺亚方舟），拥有国家林业草原风蚀沙化治理工程技术研究中心、农业农村部农牧交错区耕地地利保护与提升重点实验室、草种创新与草地农业生态系统全国重点实验室、内蒙古草种资源开发利用实验室、内蒙古牧草育种与良种繁育重点实验室、内蒙古草业技术创新中心等 30 多个国家、自治区级科研平台，当前联合 50 多家科研院所、高校、企业共同筹建国家草业技术创新中心，公司草种业专利数量位列全球草种业主要创新体第六。2023 年，公司获批全国首家草产业知识产权运营中心。公司是国内最大的乡土植物种子繁育企业，业内唯一建成草种业“保育繁推”一体化运营体系的上市公司。

针对北方地区防沙治沙需求，公司在种子产品方面改进完善并推出一系列创新产品，例如：种子绳、植生块/种植杯、生态种子包等，有针对性的修复不同类型荒漠化沙地、草地、矿山、废弃地，提升生态系统稳定性和生物多样性，让荒漠化治理更高效、精准、便捷。当前公司草种大部分用于满足公司开展的生态

修复项目用种，有部分对外销售。随着公司种业科研工作的大力推进，各项科研成果加速转化落地，防沙治沙草种新产品的市场推广，公司的种业规模实力将进一步扩大。根据国家林草局《2024年度全国草种供需分析报告》，随着草原生态保护修复、国土绿化、“三北”等重点生态工程的持续推进，我国对各类草种的需求将持续增长，预计2024年我国各类草种总需求量为18-20万吨，截至2023年8月20日统计，全国主要草种生产区种子收获面积约为49.97万亩，种子总产量为2.91万吨，供应缺口巨大，国产优良草种将长期处于供不应求状态。公司将加快加强优质草种的育繁及供应，促进草种业快速发展。谢谢！

**19、公司有诉讼案件7件，涉及金额多少？**

尊敬的投资者：您好！目前公司涉诉案件共计7起，主要为公司与供应商对于产值、质量认定存在一定争议引起，其中2起已经达成初步调解意向，对于争议较大的案件，公司积极组织应诉，以维护公司合法权益，案件不会对公司经营构成重大影响。谢谢！

**20、据贵公司年报、季报显示，从2023年1季开始直到24年1季，公司单季毛利率分别为46.16%、32.16%、27.89%、15.8%、17.88%，23年各单季毛利率下降剧烈，直到24年1季也并无起色，与历史情况大不相同。请问：公司收入确认、成本归集是否有重大变动？毛利率变动剧烈原因是什么？公司实施的项目质地较以往是下降了么？**

尊敬的投资者：您好！感谢对公司的关注。公司收入确认、成本归集并没有发生重大变化，不同的生态修复项目由于施工内容、回款方式等原因毛利水平相差较大，因此在不同报告期，不同施工项目的收入结构会对毛利率产生较大影响。同时，项目最终的终审结果也会对当期毛利水平产生较大影响，如果终审结果与日常的进度产值确认差异不大，则影响较小，如果差异较大则影响也会较大，公司近期毛利率的变化是受这些因素综合影响所导致。

	<p><b>21、回答一下 4 季度营收同比增长，为什么反而亏本。</b></p> <p>尊敬的投资者：您好！公司 2023 年 4 季度亏损 3347 万，主要是由于个别项目终审结果低于前期确认的进度产值，导致冲减收入所致，这种情况属于偶然事项，并不会对公司造成持续影响，非常感谢您对公司的关注。</p> <p><b>22、2024 无形资产一季度无形资产减少原因，具体减值在哪，公司发展，投入大量人力物力财力，无形资产应该增加才对。请解答下在加大研发投入的情况下，无形资产这两年不增反降的原因。</b></p> <p>尊敬的投资者：您好！公司近年研发投入大，但基本是费用化。财报中的无形资产主要是“PPP 项目特许经营权”，在后续运营过程中，根据相关会计准则要求，会随着 PPP 项目收入的确认进行摊销。感谢对公司的关注！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 10 日