# 北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A19版）

盈科融通为私募投资基金（基金编号为SN7839），现持有平潭综合实验区行政审批局2018年10月8日核发的统一社会信用代码为91350105M00005RL8P的《营业执照》，主要经营场所为平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心6号楼5层511室-165（集群注册）（经营场所：福州市马尾区），企业类型为有限合伙企业，经营范围为创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务、参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），经营期限自2015年6月12日至2025年6月11日。基金管理人为盈科创新资产管理有限公司（基金管理人登记编号为P1001263）。

截至本招股意向书摘要签署日，盈科融通的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州万代宇玺投资管理合伙企业（有限合伙） | 3,500.00 | 48.61 | 有限合伙人 |
| 2 | 瞿庆华 | 990.00 | 13.75 | 有限合伙人 |
| 3 | 盈科创新资产管理有限公司 | 563.00 | 7.82 | 普通合伙人 |
| 4 | 李建华 | 550.00 | 7.64 | 有限合伙人 |
| 5 | 郭永平 | 500.00 | 6.94 | 有限合伙人 |
| 6 | 杨志民 | 300.00 | 4.17 | 有限合伙人 |
| 7 | 钱金平 | 299.08 | 4.15 | 有限合伙人 |
| 8 | 王保春 | 297.92 | 4.14 | 有限合伙人 |
| 9 | 广西贝塔投资控股有限公司 | 200.00 | 2.78 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 7,200.00 | 100.00 | |

8、恒之道投资

恒之道投资为私募投资基金（基金编号为ST7039），现持有赣州市章贡区市场监督管理局于2020年7月24日核发的统一社会信用代码为91360702MA35NNTXXQ的《营业执照》，主要经营场所为江西省赣州市章贡区新赣州大道18号阳明国际中心2号楼607-95室，企业类型为有限合伙企业，经营范围为资产管理、投资管理、股权投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融、证券、期货及财政信用业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），经营期限自2017年1月6日至2037年1月5日。基金管理人为上海浚泉信投资有限公司（基金管理人登记编号为P1062697）。

截至本招股意向书摘要签署日，恒之道投资的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 吴志泽 | 4,000.00 | 40.00 | 有限合伙人 |
| 2 | 周信忠 | 1,600.00 | 16.00 | 有限合伙人 |
| 3 | 章裕仁 | 1,500.00 | 15.00 | 有限合伙人 |
| 4 | 卢恩胜 | 1,000.00 | 10.00 | 有限合伙人 |
| 5 | 余艇 | 600.00 | 6.00 | 有限合伙人 |
| 6 | 方小波 | 600.00 | 6.00 | 有限合伙人 |
| 7 | 应亚明 | 600.00 | 6.00 | 有限合伙人 |
| 8 | 上海浚泉信投资有限公司 | 100.00 | 1.00 | 普通合伙人 |
| 合计 | | 10,000.00 | 100.00 | |

9、企巢简道

企巢简道为私募投资基金（基金编号为SL1751），现持有北京市海淀区市场监督管理局于2021年6月23日核发的统一社会信用代码为91110108MA004JA63K的《营业执照》，主要经营场所为北京市海淀区翠微中里14号楼三层B633，企业类型为有限合伙企业，经营范围为技术开发、技术推广、技术转让、技术服务、技术咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动），经营期限自2016年4月5日至2046年4月4日。基金管理人为北京简道创客投资有限公司（基金管理人登记编号为P1021851）。

截至本招股意向书摘要签署日，企巢简道的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 北京简道创客投资有限公司 | 1,280.00 | 25.60 | 普通合伙人 |
| 2 | 王凤琴 | 1,000.00 | 20.00 | 有限合伙人 |
| 3 | 北京团和投资管理有限公司 | 1,000.00 | 20.00 | 有限合伙人 |
| 4 | 刘旭颖 | 500.00 | 10.00 | 有限合伙人 |
| 5 | 吴志成 | 500.00 | 10.00 | 有限合伙人 |
| 6 | 刘世芳 | 200.00 | 4.00 | 有限合伙人 |
| 7 | 文志勇 | 200.00 | 4.00 | 有限合伙人 |
| 8 | 黑龙江省安兴投资管理有限公司 | 120.00 | 2.40 | 有限合伙人 |
| 9 | 解文燕 | 100.00 | 2.00 | 有限合伙人 |
| 10 | 云家国在线(北京)科技有限公司 | 100.00 | 2.00 | 有限合伙人 |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00 | |

10、安丰创业

安丰创业为私募基金管理人（基金管理人登记编号为P1007683），现持有浙江省工商局2018年12月19日核发的统一社会信用代码为91330000672553505 8的《营业执照》，主要经营场所为杭州市上城区甘水巷141号101室，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为实业投资，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），经营期限自2008年2月28日至2028年2月25日。

截至本招股意向书摘要签署日，安丰创业的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 股份数量（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 阮志毅 | 2,584.00 | 51.68 |
| 2 | 张大亮 | 958.00 | 19.16 |
| 3 | 黄新华 | 500.00 | 10.00 |
| 4 | 胡柏藩 | 500.00 | 10.00 |
| 5 | 邢以群 | 458.00 | 9.16 |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00 |

11、沐恩投资

沐恩投资为私募基金管理人（基金管理人登记编号为P1004309），现持有广州市天河区工商局2018年8月20日核发的统一社会信用代码为91440106093598135L的《营业执照》，主要经营场所为广州市天河区林和西路155号2606房(复式单元)(仅限办公用途)，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为投资管理服务，经营期限自2014年3月29日至长期。

截至本招股意向书摘要签署日，沐恩投资的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 股份数量（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 李兴昌 | 495.00 | 99.00 |
| 2 | 柳秀喆 | 5.00 | 1.00 |
| 合计 | | 500.00 | 100.00 |

12、天循久奕

天循久奕为私募基金管理人（基金管理人登记编号为P1009630），现持有青浦区市场监督管理局2020年5月28日核发的统一社会信用代码为91310118324267438的《营业执照》，主要经营场所为上海市青浦区香花桥街道郏一村7号7幢E区145室，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资），经营范围为投资管理，经营期限自2014年12月23日至无固定期限。

截至本招股意向书摘要签署日，天循久奕的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 股份数量（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海久奕雍炎投资管理有限公司 | 1,100.00 | 100.00 |
| 合计 | | 1,100.00 | 100.00 |

上海久奕雍炎投资管理有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 欧阳雷军 | 561.00 | 51.00 |
| 2 | 王晓明 | 539.00 | 49.00 |
| 合计 | | 1,100.00 | 100.00 |

13、嘉兴君正

嘉兴君正现持有嘉兴市南湖区行政审批局于2019年6月12日核发的统一社会信用代码为91330402MA28AF9E5L的《营业执照》，主要经营场所为浙江省嘉兴市南湖区南江路1856号基金小镇2号楼104室-67，企业类型为有限合伙企业，经营范围为非证券业务的投资、投资管理、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），经营期限自2016年6月15日至2022年6月14日。

截至本招股意向书摘要签署日，嘉兴君正的出资结构如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 合伙人类型 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 伍祁平 | 250.00 | 24.98 | 有限合伙人 |
| 2 | 李秀平 | 200.00 | 19.98 | 有限合伙人 |
| 3 | 赵元文 | 130.00 | 12.99 | 有限合伙人 |
| 4 | 杨苗 | 120.00 | 11.99 | 有限合伙人 |
| 5 | 马珂 | 100.00 | 9.99 | 有限合伙人 |
| 6 | 马天祥 | 100.00 | 9.99 | 有限合伙人 |
| 7 | 唐忠诚 | 100.00 | 9.99 | 有限合伙人 |
| 8 | 上海君富投资管理有限公司 | 1.00 | 0.10 | 普通合伙人 |
| 合计 | | 1,001.00 | 100.00 | - |

嘉兴君正已于2017年1月13日取得私募投资基金备案（基金编号：SR3718）；其管理人上海君富投资管理有限公司已于2014年5月20日完成私募投资基金管理人备案登记（登记编号：P1002309）。

（五）现有股东中三类股东的情况

截至本招股意向书摘要签署日，发行人股东中不存在三类股东。

（六）国有股份和外资股份、股东中战略投资者情况

本公司不存在国有股份和外资股份，截至本招股意向书摘要签署日，发行人股东中不存在战略投资者。

（七）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自的持股比例

| 序号 | 股东名称 | 关联关系 | 持股情况 |
|---|---|---|---|
| 1 | 张熠君、汇恒投资、汇泽恒通 | 汇恒投资和汇泽恒通均为张熠君控制的企业 | 1.张熠君直接持有公司2,958.30万股股份，占发行前公司总股本的24.22%；<br>2.汇恒投资持有公司6,321.20万股股份，占发行前公司总股本的51.76%。张熠君持有汇恒投资99.80%的股份，通过汇恒投资间接持有公司51.76%的股份；<br>3.汇泽恒通持有公司531.00万股股份，占发行前公司总股本的4.35%。张熠君持有汇泽恒通89.36%的股份，通过汇泽恒通间接持有公司4.35%的股份 |
| 2 | 财通胜遇、财通月桂 | 普通合伙人均为财通资本 | 1.财通胜遇持有公司133.3333万股股份，占发行前公司总股本的1.09%，财通资本为财通胜遇普通合伙人，出资比例为20%；<br>2.财通月桂持有公司66.6667万股股份，占发行前公司总股本的0.55%，财通资本为财通月桂普通合伙人，出资比例为20% |

截至本招股意向书摘要签署日，除上表列示的关联关系外，公司主要股东之间、主要股东与其他股东之间不存在其他关联关系。

（八）本次发行后股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

详见招股意向书“重大事项提示”之“一、股份流通限制及自愿锁定承诺”相关内容。

四、发行人业务情况

（一）发行人主营业务、主要产品及其变化情况

正和生态深耕生态环境产业20余年，定位于“生态环境科技运营商”，以可持续发展理念为核心，协同整合“景观－建筑－能源－垃圾－水－交通－城市功能－智慧”，实现智慧生态、人与自然可持续发展的愿景。公司核心产品包括：“生态保护、生态修复、水环境治理、生态景观建设”等四大生态系统构建业务，将以绿色服务和产业运营为壁垒，加大国家级科技示范新区的生态规划设计及智慧生态解决方案的业务开拓力度，打造绿色交通和智慧生态为增长极的新产品。公司的核心商业模式为“DBIFO（设计－建设－智慧－投资－运营）”，通过布局京津冀、长三角、粤港澳大湾区、长江经济带及黄河流域等地区的核心城市及资源转型城市，实现企业快速发展。

公司坚持以“自然湿地”、“人工湿地”、“生态森林”、“近岸海域治理”、“河湖综合治理”、“棕地修复”六大核心技术体系为引领，驱动业务发展。公司主要通过设计施工一体化的业务模式为客户提供生态环境治理整体解决方案。截至本招股意向书签署日，公司共取得了12项发明专利，69项实用新型专利、12项软件著作权。公司拥有风景园林工程设计专项资质甲级等资质。

公司重视技术研发，在湿地与水体生态修复技术、水污染治理与生态修复技术、农业面源污染控制技术、流域综合调控技术、水污染控制与资源化技术、湿地建设与生态修复技术等方面拥有47项专利。2017年8月，国家发改委及生态环境部成立湖泊水污染治理与生态修复技术国家工程实验室，公司是该实验室的第一届理事会理事及工程技术委员会委员单位，公司作为技术委员会唯一企业成员，致力于推动实验室技术成果转化与产业化，将技术成果应用于项目实践中。

发行人近年来中标及实施了洱海流域湖滨缓冲带生态修复与湿地建设工程勘察与设计、北京通州于永片区水环境治理项目、雄安新区生态森林项目、长春市伊通河流域水环境综合治理水体生态净化工程项目、唐山东湖生态修复项目、雄安新区唐河入淀口湿地生态保护项目、太湖流域丹阳市上练湖湿地及周边生态修复项目、莆田市蓝色海湾整治行动EPC项目、雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段、河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包（EPC）等一批有影响力的项目，体现了行业及市场对公司专业能力的认可，提升了正和生态的品牌知名度。

发行人报告期内主营业务未发生重大变化。

（二）发行人在行业中的竞争地位

1、行业内主要企业和主要企业的市场份额

随着中国经济的快速发展，新型城镇化建设与生态文明建设力度不断加大，生态保护和环境治理市场需求迅速扩大，带动了行业的高速发展，逐步形成了较为完善的产业链。同时，为适应市场发展的要求，政府不断推出相关配套的法律、法规和政策，行业管理逐步完善和规范，行业呈现了较高的市场化程度。

（1）行业竞争格局

1）小型项目市场企业数量众多，行业集中度较低

我国生态保护和环境治理业处于快速发展阶段，市场空间广阔，子行业和细分领域众多，造成参与竞争的企业数量众多，但普遍规模偏小，在小规模项目市场竞争激烈，集中度不高。大多数企业受技术和资金实力的制约，只能从事技术含量较低、投资规模较小的生态保护和环境治理业务，竞争力较弱。

2）大型项目市场竞争门槛高

大型生态保护和环境治理业务项目具有固定资产投资大、建设周期长、处理工艺复杂等特点。项目业主在招标时一般都要求服务商具有较高等级的资质，并设定项目业绩经验等一系列门槛，因而能够参与大型生态保护和环境治理业务项目角逐的主体主要为具备一定实力的、具备大型项目经验的大型企业。

3）短期新进入者较多，竞争越发激烈

受生态保护和环境治理领域的机会吸引，部分非行业内的企业看到机会，纷纷进入生态保护和环境治理领域，短期内加剧了生态保护和环境治理业的竞争格局。但生态保护和环境治理领域的竞争主要集中在生态技术的研发、生境系统的总体解决方案、项目落地效果和可持续运营能力，从长期来看，缺乏综合能力、只在某一方面具有竞争力的企业很难形成长期竞争优势。

发行人深耕生态环境产业20余年，目前业务资质齐全，拥有风景园林工程设计专项资质甲级、市政公用工程施工总承包贰级、河湖整治工程专业承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、环保工程专业承包叁级、古建筑工程专业承包叁级、建筑工程施工总承包叁级等资质。发行人坚持以“自然湿地”、“人工湿地”、“生态森林”、“近岸海域治理”、“河湖综合治理”、“棕地修复”六大核心技术体系为引领，驱动业务发展，截至本招股意向书摘要签署日，公司已取得了69项实用新型专利、12项软件著作权，并中标实施了一批有影响力的项目。发行人在行业内具有一定的综合能力。

（2）行业内主要企业及其市场份额

1）行业内主要企业

2018年6月中共中央、国务院发布《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》，要求全面加强生态环境保护、打好污染防治攻坚战，推动我国生态文明建设进入新时代。

加强生态文明建设、推进绿色发展，需要强有力的技术支撑和产业基础。为进一步厘清产业边界，将有限的政策和资金引导到对推动绿色发展最重要、最关键、最紧迫的产业上，有效服务于重大战略、重大工程、重大政策，为打赢污染防治攻坚战、建设美丽中国奠定坚实的产业基础，国家发展改革委会同有关部门研究制定了《绿色产业指导目录（2019年版）》。

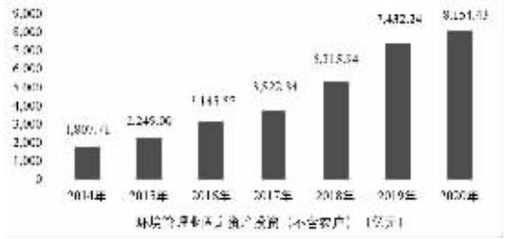
随着国家政策的大力支持，央企、大型国企纷纷进入生态环境保护行业，扩大了行业内的企业规模差异、加剧了行业竞争。由于各地经济发展水平不同、生态环境具体特征各异，行业整体集中度低，呈现“大行业、小公司”的特点，业内尚未出现能够充分主导全国整体市场格局的大型企业。行业内的主要企业根据业务特点、市场布局、资质水平等可以分为三个方阵，各方阵企业特点简单归纳如下：

| 竞争格局 | 企业类型 | 代表企业 | 业务特点 | 市场布局 | 资质水平 | 综合实力 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 第一方阵 | 综合性大型央企 | 中国交建、中国建筑、中国中铁等 | 多产业布局 | 全国、境外 | 齐全 | 综合实力突出 |
| 第二方阵 | 全国性专业企业 | 东方园林、美尚生态、节能铁汉、蒙草生态等 | 生态保护及修复、生态景观建设及规划设计服务为主 | 区域性及全国 | 较多 | 综合实力较突出 |
| 第三方阵 | 地方性企业 | - | 单一的施工环节 | 区域性 | 较多 | 综合实力一般 |

发行人与第一方阵、第三方阵在业务类型上差别较大，因此主要对标第二方阵企业。第二方阵企业技术上主要以生态保护与修复及生态环境建设的系统解决方案为基础，该类系统解决方案是通过区域可持续发展规划，改变传统的城市开发与水资源利用模式，让人与自然、土地利用、水环境、水循环，得以和谐共处。

2）第二方阵中典型企业的市场份额

根据国家统计局数据，在固定资产投资完成额方面，“水利、环境和公共设施管理业”项下的“环境管理业”固定资产投资（不含农户）2014年以来的投资情况如下：




注：目前数据国家统计局该数据仅披露至2017年，2018年-2020年数据为根据统计局披露的同比增长率计算的投资额。

以上述数据推算发行人与第二方阵中典型企业在生态保护与环境治理领域的市场占有率情况如下：

| 公司简称 | 2020年 | | 2019年 | | 2018年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 营业收入（万元） | 市场占有率 | 营业收入（万元） | 市场占有率 | 营业收入（万元） | 市场占有率 |
| 东方园林 | 872,553.54 | 1.07% | 813,319.72 | 1.09% | 1,329,315.92 | 2.50% |
| 美尚生态 | 134,131.70 | 0.16% | 194,544.50 | 0.26% | 229,886.85 | 0.43% |
| 绿茵生态 | 94,819.51 | 0.12% | 71,321.51 | 0.10% | 51,091.79 | 0.10% |
| 节能铁汉 | 421,149.68 | 0.52% | 506,624.93 | 0.68% | 774,882.95 | 1.46% |
| 蒙草生态 | 254,179.48 | 0.31% | 285,175.70 | 0.38% | 382,053.45 | 0.72% |
| 正和生态 | 106,193.96 | 0.13% | 102,253.83 | 0.14% | 131,426.51 | 0.25% |

注1：市场占有率＝营业收入／环境管理业固定资产投资

由上表可知，主业为生态保护与修复领域的公司对于整个生态保护与环境治理市场而言，市场占有率较低，即使是业内龙头企业东方园林，其在生态保护与环境治理的市场占有率在2020年只有1.07%。除绿茵生态外，上述其他上市公司2020年市场占有率均处于下降趋势。

由于目前生态文明建设被提升至更加重要的位置，我国生态恶化形势仍十分严峻，所以未来我国对于生态文明建设的资本投入将继续增长，存在较大的市场机会。发行人作为行业内较早从事生态保护和水环境治理的企业，具备一定的技术积累和资源优势，随着行业市场规模的增加，市场化程度的提升，发行人未来的发展也将随之受益。

（3）发行人竞争对手的简要情况

在生态环境综合服务领域参与竞争的企业较多，但大部分公司的业务各有侧重点，所覆盖的重点区域也各有不同。结合公司现有的业务特点和发展战略，选取了业务相关度高的主要上市公司：东方园林、美尚生态、绿茵生态、节能铁汉、蒙草生态作为主要竞争对手方分析。

1）公司主要竞争对手基本情况

① 北京东方园林环境股份有限公司

北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“东方园林”）成立于1992年，为深圳证券交易所上市公司，证券代码为002310.SZ。东方园林是一家拥有风景园林工程设计专项甲级和河道整治专业乙级等资质的业内领先的生态环境企业。

公司主要从事“大生态＋大环保＋循环经济”的业务方向，包括水环境综合治理、矿山和土壤修复等的生态业务、以工业危废和固废处置为主的环保业务及循环经济产业园改造。

② 美尚生态景观股份有限公司

美尚生态景观股份有限公司（以下简称“美尚生态”）成立于2001年，为深圳证券交易所上市公司，证券代码为300495.SZ。美尚生态及其下属子公司拥有风景园林工程设计专项甲级、地质灾害治理工程施工甲级资质、市政公用工程施工总承包贰级、古建筑工程专业承包二级等资质。

美尚生态主营业务涵盖生态修复、生态文旅、生态产品三大领域。目前已形成集策划、规划、设计、研发、融资、建设、生产以及旅游运营为一体的完整产业链，能够为客户提供生态环境建设与运营的整体解决方案。

③ 天津绿茵景观生态建设股份有限公司

天津绿茵景观生态建设股份有限公司（以下简称“绿茵生态”）成立于1998年，为深圳证券交易所上市公司，证券代码为002887.SZ。绿茵生态及其下属子公司拥有风景园林设计专项甲级、市政总承包一级、水利水电工程施工专业承包二级、环保工程专业承包一级资质、旅游规划设计丙级等专业资质。

绿茵生态主要业务涉及生态修复、市政园林绿化、环境治理、文旅产业等，具体工程业务包括：盐碱地修复、河道治理、湿地保护、荒山及矿山修复；城市道路绿化、广场公园绿化工程；文化旅游产业等。公司目前已形成“规划设计—技术研发—抗性苗木选育—工程施工—运营维护”为一体的生态产业链的全面覆盖，行业定位由原有工程施工企业逐步向“园林＋生态＋文旅”领域中“工程＋运维”双轮驱动的综合运营服务商迈进。

④ 中节能铁汉生态环境股份有限公司

中节能铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“节能铁汉”）成立于2001年，为深圳证券交易所上市公司，证券代码为300197.SZ。节能铁汉及其下属子公司拥有水污染防治工程专项甲级、环保工程专业承包壹级、建筑工程施工总承包壹级、风景园林工程设计专项甲级等资质。

节能铁汉是一家集生态环境建设工程设计、技术研发、工程施工与养护、苗木种植、生物有机肥生产等产业链于一体的生态环境建设综合公司。公司主营业务涵盖生态环保、生态景观、生态旅游、生态修复四大方向，已形成了集策划、规划、设计、研发、融资、建设、生产、资源循环利用及运营等为一体的完整产业链，能够为客户提供一揽子生态环境建设与运营的整体解决方案。

⑤ 内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司

内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司（以下简称“蒙草生态”）成立于2001年，为深圳证券交易所上市公司，证券代码为300355.SZ。蒙草生态及其下属子公司拥有风景园林工程设计专项甲级等资质。

蒙草生态以驯化乡土植物进行生态修复，立足“草、草原、草科技”构建蒙草“产业生态圈”。公司业务重点围绕生态修复、种业科技展开。蒙草生态的生态修复业务为：驯化乡土植物，利用种质资源、生态大数据和生态标准进行环境修复。涵盖草原、矿山、盐碱地、垃圾场、工业废弃地、戈壁、沙化、退化、盐渍化土地等不同类型的生态系统修复及节水园林、生态景观建设、特色小镇、田园综合体建设等。

以上竞争对手资料来源于各公司官方网站及公开资料。

2、公司的行业地位

公司业务聚焦于绿色产业，坚持以“自然湿地”、“人工湿地”、“生态森林”、“近岸海域治理”、“河湖综合治理”、“棕地修复”六大核心技术体系为引领，驱动业务发展，根据绿色产业目录中的“1节能环保产业－1.6污染治理”、“4生态环境产业－4.2生态保护”、“4生态环境产业－4.3生态修复”、“5基础设施绿色升级－5.6园林绿化”，梳理确定了公司主营业务：生态保护、生态修复、水环境治理、生态景观建设及规划设计服务。

截至本招股意向书摘要签署日，公司共取得了12项发明专利，69项实用新型专利，其中47项与湿地与水体生态修复技术、水污染治理与生态修复技术、农业面源污染控制技术、流域综合调控技术、水污染控制与资源化技术、湿地建设与生态修复技术相关。2017年8月，国家发改委及生态环境部成立湖泊水污染治理与生态修复技术国家工程实验室，公司是该实验室的第一届理事会理事及工程技术委员会委员单位，公司作为技术委员会唯一企业成员，致力于推动实验室技术成果转化与产业化，将技术成果应用于项目实践中。

公司近年来中标及实施了洱海流域湖滨缓冲带生态修复与湿地建设工程勘察与设计、北京通州于永片区水环境治理项目、雄安新区生态森林项目、长春市伊通河流域水环境综合治理水体生态净化工程项目、唐山东湖生态修复项目、雄安新区唐河入淀口湿地生态保护项目、太湖流域丹阳市上练湖湿地及周边生态修复项目、莆田市蓝色海湾整治行动EPC项目、雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段、河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包（EPC）等一批有影响力的项目，体现了行业及市场对公司专业能力的认可。

公司在行业中的竞争地位主要体现在以下几个方面：

（1）市场准入资质的领先

资质是生态环境综合服务企业综合实力的集中体现，代表了企业的规划设计水平、技术能力、项目管理能力、专业人员的团队规模等。资质是公司市场竞争地位的重要指标，客户在选择服务商时往往以资质水平作为主要标准之一。

正和生态业务资质齐全，拥有风景园林工程设计专项资质甲级、市政公用工程施工总承包贰级、河湖整治工程专业承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、环保工程专业承包叁级、古建筑工程专业承包叁级、建筑工程施工总承包叁级等资质。

（2）中标了一批有影响力的项目

| 项目类型 | 项目名称 | 中标时间 |
|---|---|---|
| 生态修复 | 河北省第五届园林博览会建设项目工程总承包（EPC） | 2020 |
| 生态保护 | 雄安郊野公园雄安园建设工程及配套设施项目二标段 | 2020 |
| 水环境治理 | 莆田市蓝色海湾整治行动（湄洲湾北岸段）工程设计施工总承包（EPC）项目 | 2020 |
| 生态修复 | 金华赤山公园项目I标段 | 2020 |
| 生态保护 | 雄安新区唐河入淀口湿地生态保护项目施工总承包项目 | 2019 |
| 规划设计服务（生态保护） | 大理市洱海流域湖滨缓冲带生态修复与湿地建设工程的勘察、设计项目 | 2019 |
| 生态景观建设 | 湖北省第二届园林博览会暨荆州市第一届园林博览会建设项目工程总承包（EPC）项目 | 2018 |
| 水环境治理 | 长春市伊通河流域水环境综合治理工程－伊通河流域中段项目工程总承包－水体生态净化工程－永宁路人工湿地系统工程项目 | 2017 |
| 生态修复 | 贵州省六盘水市六枝特区郎岱山地旅游扶贫度假区第一期工程建设项目（设计施工总承包）一标段 | 2016 |
| 水环境治理 | 太湖流域丹阳市上练湖湿地及周边生态修复项目 | 2016 |
| 水环境治理 | 通州·北京城市副中心水环境治理（于永片区）PPP建设项目 | 2016 |
| 生态修复 | 世园会核心区景观绿化工程完善提升设计、施工总承包，世园会核心区景观绿化工程中轴线片区卧龙山景观绿化施工总承包项目 | 2014 |
| 水环境治理 | 山西孝义市胜溪湖湿地生态综合治理项目 | 2012 |

（3）形成了客户认可和信赖的品牌形象

在广泛关注的生态保护与环境治理领域，良好的品牌形象是企业参与市场竞争的关键。公司近年来获得的荣誉和奖项如下：

| 序号 | 荣誉／奖项名称 | 颁奖机构 | 颁发时间 |
|---|---|---|---|
| 1 | 北京园林优秀设计奖三等奖－六枝特区示范小城镇生态环境一期建设工程设计施工总承包 | 北京园林学会 | 2020.10 |
| 2 | 2020年度北京园林优秀设计奖 | 北京园林学会 | 2020.08 |
| 3 | 2020年度中国园林绿化优秀施工项目－汾河太原城区段治理美化三期景观绿化工程二标段 | 中国工程建设行业协会 | 2020.06 |
| 4 | 北京市园林绿化行业AAAA诚信企业 | 北京市园林绿化行业协会 | 2020.08 |
| 5 | 长江生态环保产业联盟会员单位 | 长江生态环保产业联盟 | 2019.12 |
| 6 | 2018年度河北省建设工程招标投标诚实守信5A级施工企业证书 | 河北省建设工程招投标协会 | 2019.12 |
| 7 | 2018年华夏建设科学技术一等奖－城市重污染水体生境改善与生态修复关键技术与装备 | 华夏建设科学技术奖励委员会 | 2019.01 |
| 8 | 北京市园林绿化行业AAAA诚信企业 | 北京市园林绿化行业协会 | 2018.06 |
| 9 | 2017年度全国园林绿化工程安全文明施工标准化工地－六枝特区示范小城镇生态环境一期建设工程设计施工总承包项目 | 中国工程建设行业协会 | 2018.04 |
| 10 | 2017年度全国园林绿化工程安全文明施工标准化工地－世园会核心区景观绿化工程中轴线片区卧龙山景观绿化设计、施工总承包项目 | 中国工程建设行业协会 | 2018.03 |
| 11 | 2017年度全国园林绿化优秀施工项目－六枝特区示范小城镇生态环境一期建设工程设计施工总承包项目 | 中国工程建设行业协会 | 2018.03 |
| 12 | 2017年度全国园林绿化优秀施工项目－世园会核心区景观绿化工程中轴线片区卧龙山景观绿化设计、施工总承包项目 | 中国工程建设行业协会 | 2018.02 |
| 13 | 2017年全国园林绿化行业优秀企业 | 中国工程建设行业协会 | 2018.01 |
| 14 | 2016年唐山世界园艺博览会组织委员会先进单位 | 2016年唐山世界园艺博览会组织委员会 | 2017.08 |
| 15 | 2015年度中国园林绿化行业优秀企业 | 中国工程建设行业协会 | 2016.05 |
| 16 | 2016年度北京市园林绿化优质精品工程评比光荣册 | 北京市园林绿化行业协会 | 2016.01 |
| 17 | 2016年优质工程（二标段）－世界月季洲际大会主题园建设工程项目 | 北京市园林绿化行业协会 | 2016.01 |
| 18 | 2015年华夏建设科学技术一等奖－城乡统筹环境系统整治关键技术及装备 | 华夏建设科学技术奖励委员会 | 2016.01 |
| 19 | 北京市园林绿化行业协会第四届理事单位 | 北京市园林绿化企业协会 | 2015.12 |
| 20 | 国家火炬计划产业化示范项目－“滨水区全面源生态环境综合治理技术产业化” | 中华人民共和国科学技术部 | 2015.12 |
| 21 | 亚太地区IFLA优秀管理奖迁西滦水湾河流治理 | 国际景观设计师联盟组委会 | 2012.08 |

上述荣誉和奖项充分体现了公司在生态保护和环境治理业的重要的地位。

（4）发行人的竞争优势和竞争劣势

1）竞争优势

公司的竞争优势主要体现如下：

I、获取有大型及有影响力项目订单的品牌优势

公司凭借自身深厚的技术积累和前瞻的设计理念，成功中标业内的重大项目，详见本节之“三、发行人在行业中的竞争地位（二）公司的行业地位2、中标了一批有影响力的项目”。

公司通过与各地政府及相关基础设施投资建设主体签订生态保护、生态修复、水环境治理、生态景观建设等项目订单，采用生态工法，完成了一系列高质量、高标准、落地效果突出的项目，受到各级领导、公众及客户的认可，从而使得公司能够获得持续的业务机会。

II、研发技术持续投入，形成技术驱动市场优势

公司和子公司正和设计院均为高新技术企业，公司被评为北京市企业技术中心。公司持续技术研发，坚持以“自然湿地”、“人工湿地”、“生态森林”、“近岸海域治理”、“河湖综合治理”、“棕地修复”六大核心技术体系为引领，驱动业务发展。截至本招股意向书摘要签署日，公司共取得了12项发明专利，69项实用新型专利。截至2020年，公司本科及以上学历者占比为86.27%，其中，硕士学历者占比为19.06%，博士学历者占比0.81%。

2017年8月，国家发改委及环保部成立湖泊水污染治理与生态修复技术国家工程实验室，公司是实验室的第一届理事会理事、工程技术委员会委员单位。公司滨水区全面源生态环境综合治理技术产业化项目被国家科技部评选为国家火炬计划产业化示范项目。在项目科研方面，公司承担了2017年国家重大科技专项“水体污染控制与治理”项目课题《北运河上游分散生活污水治理技术模式与运营、监管机制研究示范》子课题《北京市农村再生水回用及水景观构建实施方案》；此外，公司的“城乡统筹环境系统整治关键技术及装备项目”及“城市重污染水体生境改善与生态修复关键技术与装备项目”分别获得2015年及2018年度华夏建设科学技术奖一等奖。

III、拥有设计施工一体化联动优势

公司旗下拥有技术院、设计院，业务资质全面，拥有风景园林工程设计专项甲级、市政公用工程施工总承包贰级、建筑工程施工总承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、环保工程专业承包叁级、河湖整治工程专业承包叁级等资质。公司能够提供技术研究、设计和建设生态环境治理的一体化服务，在项目招标过程中具有较大的竞争优势。

IV、大型生态保护和环境治理工程的管理优势

大型项目施工能力是行业内企业综合实力的体现。项目施工的技术水平、设计力量、艺术效果体现、人员配备、项目协调、资金实力等各方面因素，以及项目承接方多专业融合、多领域交叉作业的施工组织、管理能力都是决定大型项目施工能力的重要因素。报告期内，公司承揽并实施的合同金额在2,000万以上的项目40余项，有效地提高了公司的精细化管理能力、区域管理能力等，培育了一批可以承接大型施工项目的优秀人才，形成了大型生态保护和环境治理工程施工管理优势。公司坚守匠心、节俭造精品，把生态工法、物质循环的工作方法运用到项目实践当中，深受客户的认可，在该地区能够持续获得订单。

1）竞争劣势

I、融资渠道单一制约发行人快速发展

公司所处行业具有资金密集型的特点，随着企业发展，单个项目的规模变大，合同额增高，资金需求增加，尤其是承揽大型的工程项目往往需要大量的资金作为保障。公司目前的融资方式以银行贷款为主，渠道单一，额度有限，限制了公司业务的发展。公司为满足长期战略发展的需要，亟需拓展公司的融资渠道，扩大融资规模，优化融资结构。

II、行业高端人才缺乏成为公司快速发展的挑战

生态保护与环境治理行业发展迅速，业内具备国际先进设计理念并能本土化落地实施的人才储备不足。近年来，公司培养了一批可持续发展的区域规划、河湖及近岸海域治理生态修复等专业技术及管理人才，形成了自主培养及引进相结合的人才发展战略。短期来看，尽管公司在人才储备方面做了一些准备，但随着公司业务的快速发展，可能会形成一定的人才缺口。公司将持续培养和引进优秀人才，不断巩固和提升公司综合竞争力。

3、市场占有率、近三年的变化情况及未来变化趋势

目前国内生态保护与环境治理业市场呈快速发展趋势、行业未来发展空间较大，项目综合性较高、规模较大，技术需求越来越高，区域化特征明显，即使规模较大的上市企业，其所占市场份额也较小，没有形成明显的市场头部效应。发行人的业务收入规模对于整个生态保护与环境治理市场而言，市场占有率较低，在2018年、2019年及2020年分别为0.25%、0.14%及0.13%。发行人与业内第二方阵典型企业的市场占有率的比较情况详见本小节之“（一）、行业内主要企业和主要企业的市场份额”之“2、行业内主要企业及其市场份额”之“（2）第二方阵中典型企业的市场份额”。

由于目前生态文明