

证券代码：300664

证券简称：鹏鹞环保

## 鹏鹞环保股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称与人员姓名	国信证券 薛聪 国信证券 高晨 国信证券 陈星
时间	2024年5月7日 13:00-15:30
地点	鹏鹞环保股份有限公司 宜兴市高塍镇鹏鹞科技创新园
上市公司接待人员姓名	夏淑芬              公司副总裁董事会秘书 陈伟锋先生        公司投资关系总监 征丛先生           公司部门经理
投资者关系活动主要内容介绍	<b>交流座谈内容：</b> <b>1、公司现有主营业务未来的发展规划及侧重点？</b> 传统环保业务板块，央企及地方国企虽有天然的优势，但由于政府支付出现问题，存量项目使其债务压力较大，再投资力度明显降低。同时，增量项目的减少，加剧了市场的竞争，市场竞争门槛提高，项目向头部公司集聚。 我司主要从事投资、运营类业务，具有较强的抗经济周期性，所以目前的经济环境对我司发展影响较小，并且我司目前资金良好，现金流优秀，是市场上为数不多具有较强投资能力的民营环保企业，这为我司的发展提供了非常好的基础，相对优势凸显。 鉴于央企始终是环保市场最大的玩家，我们需要在这样的市场环境下发展得更好的话，必须与其形成差异化竞争，多合作、少竞争。

因此公司的发展策略为：

1、要向技术型公司转型：存量项目的减少，央国企的竞争，导致传统项目竞争激烈，如无新技术，将很难取得竞争优势。因此，公司要力争在多个赛道开发出有一定竞争优势的技术，与缺乏技术的央国企合作，作为其技术支持参与传统市场的竞争。

2、要向服务型公司转型：服务项目琐碎，管理与技术要求较高，央国企很难参与，同时服务类型项目一般均可长期服务，用户粘性高。发挥我司全产业链的核心竞争力，以后我司要重点开发水厂代运营、水厂维修、管网维修、智能化改造、节能改造等专业化、服务型项目。不仅仅包括水厂，还包括环境综合整治、河道和生态治理、固废治理等项目。

3、继续打造平台型企业，把我们的业务面打开，吸引更多好的团队，公司来我们的平台上共同发展。同时，我司还要不断寻找泛环保类、高科技类、新能源类项目的投资机会，布局我司的第二、第三赛道。

传统业务上重点拓展方向包括：

(1)、SEED 低碳绿能水厂（Sustainable Energy & Environmental Dedicated - STP）：SEED 低碳绿能水厂完全可以替代各种形式的传统水厂，贴合未来 3060 的碳主题，作为公司重点拳头产品推广。

(2)、代运营项目：我司已有几个项目进行了代运营，下步会继续加强代运营项目的拓展。

(3)、水环境整治项目：推广环境及河道整治类项目。

## 2、如何看待欧盟双反对于国内生物柴油行业影响？

反规避调查和反倾销调查、实质意义就是欧盟对自身市场的保护机制、影响肯定是有的而且是巨大的。

首先，这些调查导致了国内生物柴油出口到欧盟的障碍增加。反倾销调查意味着欧盟可能会征收额外的关税，这将使国内生物柴油在欧盟市场上的价格上升，降低了其竞争力。而反规避调查则旨在防止国内生物柴油通过其他渠道或方式进入欧盟市场，从而规避可能的反倾销措施。这些措施共同导致了国内生物柴油在欧盟市场的销售量下降。

其次，这些调查对中国生物柴油行业产生了负面影响。中国生物柴油行业的主要出口市场之一是欧盟，而反倾销和反规避调查导致的出口受阻使得行业面临了巨大的挑战。一些生物柴油企业可能面临订单减少、工厂开工负荷率下降、甚至停产的情况。这对企业的生产、销售和盈利能力都造成了不利影响。

然而，尽管面临这些挑战，国内生物柴油行业也在积极应对。一些企业正在寻求新的市场机会，如开拓东南亚、非洲等其他地区的市场。同时，企业也在加强技术研发和产品质量提升，以提高生物柴油的附加值和竞争力。

总的来说，欧盟对生物柴油的反倾销和反规避调查对中国生物柴油行业产生了负面影响，但行业也在积极应对挑战，寻求新的发展机遇。

### 3、如何看待国内生物柴油试点推广前景？

对于国内生物柴油试点推广的前景，我认为其具有广阔的发展潜力和积极的现实意义。

首先，从环保和可持续发展的角度看，生物柴油作为一种可再生能源，具有环保、再生能力强、含氧量较高、燃烧充分等优良性能，对于减轻环境压力、优化能源结构具有重要意义。在当前全球应对气候变化和推动绿色发展的背景下，生物柴油的推广应用符合国际趋势，也符合我国“双碳”战略的目标。

其次，从政策层面看，我国政府高度重视生物柴油产业的发展，出台了一系列政策支持生物柴油行业健康有序的发展。例如，在《“十四五”现代能源体系规划》和《“十四五”可再生能源发展规划》中，都明确提出要大力发展生物柴油等非粮生物燃料，并持续推进其商业化应用。此外，国家能源局还发布了《关于组织开展生物柴油推广应用试点示范的通知》，并公布了多个生物柴油推广应用试点，这标志着我国生物柴油的推广应用已经迈出了实质性步伐。

再次，从市场需求和技术进步的角度看，生物柴油具有广阔的内需市场。随着技术的进步和成本的下降，生物柴油的应用将更加广泛。一方面，生物柴油可以替代传统柴油在交通运输和工业领域的应用；另一方面，生物柴油还可以与传统石油燃料进行混合使用，以减少对进口石油的依赖，提高能源安全性。此外，生物柴油产业也将朝着规模化生产和可持续发展方向发展，不断提高生物柴油的产量和质量。

最后，从试点推广的实际情况看，一些地区已经开始了生物柴油的试点推广工作，并取得了积极成效。例如，上海两家加油站试点销售餐厨废弃油脂制成的生物柴油，实现了生物柴油的市场化应用。这些试点经验为生物柴油的推广提供了有益的参考和借鉴。

综上所述，国内生物柴油试点推广的前景是广阔的。在政策支持、市场需求和技术进步的推动下，生物柴油产业有望得到快速发展，并在环保和可持续发展方面发挥重要作用。

### 4、如何看待生物柴油在航空器、船舶等新兴领域的推广前景？

生物燃料在航空器和船舶等新兴领域的推广前景是积极且充满潜力的。

首先，从环保和可持续性的角度来看，生物燃料作为一种清洁、

环保的能源，能够显著降低碳排放，有助于应对全球气候变化和推动绿色发展。在航空器和船舶等碳排放量较大的行业中，使用生物燃料替代传统化石燃料，对于减少碳排放、保护环境具有重要意义。

其次，生物燃料在航空器和船舶等新兴领域的应用已经取得了一些进展。例如，一些航空公司已经开始尝试使用生物航煤为飞机提供动力，并取得了成功。此外，随着生物燃料生产技术的不断发展和生产成本的降低，其在航空器和船舶等新兴领域的应用将更加广泛。

再者，政策环境也为生物燃料在航空器和船舶等新兴领域的推广提供了有力支持。各国政府都在积极推动可再生能源和清洁能源的发展，以应对能源危机和气候变化。在航空器和船舶等新兴领域，政府也出台了一系列政策，鼓励和支持生物燃料等清洁能源的应用。例如，欧盟已经推动了多项法案立法来加快生物航煤的推广，包括明确生物航煤的强制添加比例、收紧航空领域碳配额等。

然而，生物燃料在航空器和船舶等新兴领域的推广仍面临一些挑战。首先，生物燃料的生产成本相对较高，需要进一步降低成本才能更广泛地应用。其次，生物燃料的性能和质量也需要不断提高以满足航空器和船舶等高性能、高要求的能源需求。此外，还需要加强生物燃料的生产和供应体系建设，确保其在航空器和船舶等新兴领域的稳定供应。

综上所述，生物燃料在航空器和船舶等新兴领域的推广前景是积极且充满潜力的。随着技术、政策和市场的不断发展，生物柴油有望在这些领域得到更广泛的应用，为实现环保和可持续发展目标做出重要贡献。

## 5、公司生物柴油技术来源及排他性？

鹏鹞环保的生物柴油技术主要来源于公司特聘的专业技术团队研发及合作创新。我司通过持续的研发创新和对外技术合作等多种方式开发生物柴油技术，包括流程设计、工艺包、催化剂等实现了从废弃油脂到高品质生物柴油的高效转化。

在排他性方面，鹏鹞环保对其生物柴油技术进行了相关专利申请，并与技术团队签订排他性合作协议来确保技术的独有性防止了其他公司未经授权使用该技术，从而保证公司在生物柴油领域的领先地位。

此外，鹏鹞环保还注重与其他企业和研究机构的合作与交流，通过技术合作和共享，推动生物柴油技术的不断进步和应用。这种开放合作的态度也有助于公司在保持技术领先的同时，吸收外部创新资源，提升整体技术实力。

总的来说，鹏鹞环保的生物柴油技术来源于公司的自主研发和技

	<p>术创新，并采取了有效的技术保护措施。公司通过持续的技术研发和创新，以及与其他企业和研究机构的合作与交流，不断推动生物柴油技术的进步和应用，以保持其在该领域的领先地位和市场份额。</p> <p><b>6、原材料地沟油、棕榈酸化油采购情况？</b></p> <p>公司的生物柴油项目、生产地在辽宁盘锦。是东北地区唯一一家二代生物柴油生产企业、按照目前的加工量、东北地区产生的地沟油完全能够满足公司所需。根据实际情况和价格的因素，公司在原料采购布局上包括：印度尼西亚；中国东三省、河北、华北等地。原料都是从大型供货商采购。</p> <p><b>7、公司生物柴油未来继续扩产的打算？</b></p> <p>公司生物柴油作为公司第二赛道主要发展产业，整体在资金、人员和技术投入度上都是战略级别的部署。目前公司的二代生物柴油从原料采购、来料生产、成品销售都形成了稳定和高效的发展流程。公司的轻资产运营模式通路已经形成。公司在生物柴油有两大战略方向：一是不断革新技术工艺包，往生物航煤技术工艺包升级，这是现阶段主要的发展方向，目前已经在技术调试中；二是加速提升生物柴油加工规模，在有利于碳减排的港口城市布局生产点。目前已储备了100万吨的项目资源，预计未来整体规模将有可观增长。</p> <p><b>8、政府在持续缩减开支背景下，公司应收款持续增加，未来现金流保障情况？</b></p> <p>公司在市政供水污水领域深耕40年，在环保行业的蓬勃大发展中，经历了从设备销售、工程承包、投资运营一系列的发展征程，以稳健经营、技术资质全面领先著称，是一家具有强大研发实力、丰富项目经验以及稳健财务状况的环保企业。公司2023年的一项主营业务—投资运营收入有9.1个亿，毛利润5.9个亿，作为BOT行业属性特征，公司的现金流是完全能够保证公司正常运营的。应收账款的增加主要是因为公司工程承包业务1年以内的应收款，是工程项目的行业属性决定了应收款相应的有增加。</p>
<p><b>附件清单</b> (如有)</p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024年5月7日</p>