

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 checked="" 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	中信证券 裘科 中信证券 王子宁 兴银基金 石亮 高熵资产 朱静如 银河基金 盛兆 银河基金 陈凯茜 上海证券 周峰春 华西证券 王丽丽 中银基金 吉文宜 华泰柏瑞基金 丁续 长盛基金 赵启超 乾惕投资 邱正好 乾惕投资 罗志强 德邦证券 王友舜 长信基金 黄振华 博时基金 郭康斌 万家基金 雷寅嘉
时间	2024年11月27日 9:30-17:00
地点	鹏鹞环保股份有限公司上海办事处：上海市徐汇区嘉善路526号中福商务楼三楼307室 长信基金管理有限公司：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼 博时基金管理有限公司：上海市浦东新区陆家嘴街道南泉北路429号泰康保险大厦33层

	<p>万家基金管理有限公司：上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼</p>
<p>上市公司 接待人员 姓名</p>	<p>陈伟锋先生 公司投资关系总监 征丛先生 公司部门经理</p>
<p>投资者关 系活动主 要内容介 绍</p>	<p>交流内容：</p> <p>一、鹏鹞环保生物柴油项目介绍。 答：2023 年 3 月 3 日盘锦市双台子区政府与鹏鹞环保股份有限公司签署战略合作协议，鹏鹞环保股份有限公司成立子公司盘锦鹏鹞生物能源有限公司与盘锦宏业石化有限公司签订合作协议，拟投资 1.2 亿元通过对宏业石化的 20 万吨/年加氢装置技改改造，建设 10 万吨/年生物质液体燃料技改项目并以来料加工的形式，实现在盘锦市落地先进生物能源生产基地，此次双方合作项目也是盘锦市委市政府和市生态环境局共同“牵线搭桥”引进落户双台子区的重要项目。</p> <p>本项目采用新型沸腾床加氢技术，以废弃生物油脂为原料，生产符合欧盟标准的二代生物柴油、生物航煤产品。</p> <p>二、SAF 装置投产时间线（装置完成、试车、正式投产），目前收率。 答：2024 年 8 月初装置完成升级改造，2024 年 8 月 21 日开始试车投产，9 月 3 日产出合格 SAF，整体的产品收率为 82%，其中以原料为基准的 SAF 收率 55%、HVO 收率 14%、生物轻油 13%。</p> <p>三、原料构成和来源，生产成本（人力+能耗+物耗+催化剂）。 答：原料为 UCO，主要来源于周边省份的收集点，生产成本（每吨原料的加工成本，不包括原料辅料成本）在 1500 元到 3000 元之间。</p> <p>四、销售渠道，主要客户，适航证认证情况，和航司配合情况？ 答：主要的销售渠道仍是去往欧盟。订单主要看市场价格，销售方向主要为欧洲的贸易商。</p> <p>项目公司尚未开始办理适航认证，将于近期开始办理。在国内，石化航煤和生物航煤统一由中航油集团进行购销和加注。公司正在寻求和中航油的接触，争取正式对接。</p> <p>五、公司在生物柴油赛道、未来的规划和产能升级情况？ 答：生物柴油项目是公司战略规划的项目，未来的发展主要看二代生物柴油和 SAF 的市场价格，市场价格平稳上升是企业发展的动力，鹏鹞环保目前轻资产运营模式下，从原材料采购、工艺流程生产、销售渠道建立，形成了完整的通路。在双碳目标市场的大环境下，鹏鹞环保会在稳健经营的基础上做好产能规划。</p> <p>六、公司在生物柴油上的优势和未来发展？</p>

	<p>答：公司在这个生物柴油项目上是轻资产运营（托管租借+技术工艺升级改造模式），相比于同行在资本投入，每年的固定资产折旧上成本会少很多，另外生产工艺包为自研开发工艺，不用付高额外采工艺包的费用，同时公司的加工生产地在辽宁盘锦，整体的人工成本也相对较少，以上三项相加鹏鹞环保在 SAF 产品的固定成本上存在比较优势，同水平情况下有助于提升利润。</p> <p>七、UCO 出口退税取消的影响？</p> <p>答：之前 UCO 的市场价每吨在 900 美金左右，因为取消出口退税，原料 UCO 价格呈现下降趋势，目前市场价在 800 多美金左右，后面预计还有下降空间，这对降低成本有利好。整体原材料价格下降、SAF 价格在上升的背景下，产品的利润空间就打开了。</p> <p>八、原材料的主要来源情况？市场可获取量？以及原材料稳定供应如何保证？</p> <p>答：UCO 从供应商采购，东北地区完全能够满足我司 10 万吨级别的采购量。渠道分布在东北、内蒙古、河北、天津等地。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 11 月 27 日</p>