

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 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	国金证券王明辉 国金证券张君昊 国金证券唐雪琪 国金证券任建斌 海通证券资产管理李晨 长信基金黄振华 磐厚动量资本顾圣英 上海涌乐私募基金杨润泽 富安达基金路旭
时间	2025年06月24日 16:00 -17:30
地点	上海市浦东新区陆家嘴环路1288号
上市公司接待人员姓名	陈伟锋先生 公司投资关系总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要交流内容：</p> <p>一、未来 SAF 价格的走势判断。</p> <p>答：SAF 市场目前慢慢趋向于供需博弈期，产能扩张节奏放缓，产能有效利用率和实际的开工率根据市场价格波动上行。</p> <p>据相关研报，随着欧盟落实 2025 年 2% 的 SAF 掺混政策，SAF 需求增长，SAF 价格后续仍有涨价空间。SAF 需求增加有望推动 UCO 价格上涨，进而实现 UCO-HVO/SAF 全产业链景气上行。欧盟为实现 2% 的 SAF 掺混政策，已陆续推出相关措施。据 advanced biofuels usa、路透社等报道，欧盟部分航空公司已经开始征收 6-20 欧元的“环境附加费”或者 SAF 附加费，用于传导掺混 SAF 带来的成本增加；6 月 11 日，欧盟已提出补贴航空公司购买超过 2 亿升可持续航空燃料（约 16 万吨）。但上述措施仍不足以弥补欧洲使用 SAF 带来的成</p>

本增加，主要是欧洲对于使用 SAF 的合规成本较高。据 IATA 报道，预计 2025 年欧洲将购买 100 万吨 SAF，预计成本约 12 亿美元，但生产商或供应商为避免被欧盟征收对于 SAF 的不达标销售的罚款，其向航空公司预计额外收取共计约 17 亿美元的合规费用，使得欧洲航空公司采购的 SAF 成本翻倍。在此基础上，由于我国具有价格较低、且供应量较多的 UCO 原料优势，我国 SAF 生产成本较低，有望有效弥补欧盟 SAF 供应不足的问题，且有望凭借成本优势获得欧盟较大市场份额。

二、公司 SAF 目前情况。

答：公司的 SAF 项目从技术升级、生产优化、销售渠道多元布局，一直在按照公司的大战略方向在稳步推进中，SAF 行业的发展是有周期波动性的，市场价格的波动是企业调节部署非常重要的一环，鹏鹞环保用做水厂的经验和理念来做 SAF 项目，是契合双碳目标发展的，也是鹏鹞环保的特色和优势。

三、公司的 SEED 水厂行业内的竞争力和目前市场拓展情况。

答：鹏鹞环保的 SEED 水厂凭借其颠覆性的技术创新和显著的成本优势，在污水处理行业中展现出独特的竞争力，目前已进入快速市场拓展期。

1、SEED 技术应用于水处理领域，在项目投资、运营成本、占地面积、建设工期、碳排放量等方面的技术经济指标及环境效益，均比传统水厂有质的提高，拥有革命性的创新。具体如下：

（1）材料创新

用特种钢结构取代钢筋混凝土建造水工构筑物，成本低、速度快、可搬迁异地重建、可回收、建设碳排放低（降低 70% 以上）。

（2）施工创新水厂由工程化走向产品化，采用工厂化预制、模块化结构、标准化设计、生产及安装，有利于提升建设质量和速度（工期节省 50% 以上）。

（3）集成化创新采用先进的处理工艺，并通过技术创新高度集成，减少占地面积，减少投资，方便运营管理。

（4）场景与环境创新水厂高度集成，大大减少了占地面积，水厂室内化。水厂的室内化将大大提升运营环境，延长设备使用寿命。同时，提供了大量的屋顶面积，使光伏等绿色能源在水厂的大规模应用成为可能。在节省运行费用的同时，降低了巨大的碳排放量。

（5）跨领域集成创新水处理与光伏、储能、智慧化控制等跨领域结合，可减低运营成本，节能减碳。

2、市场拓展情况：

（1）项目落地加速

2025 年已中标新疆新星、河南汤阴、北京房山等多个项目，涵盖市政供水、污水处理等场景。其中，新疆新星市 5 万 T/D 净水工程施工及为期 5 年的运营与维护项目采用 SEED 低碳绿能建设及营运理念，是国内首个采用 SEED 技术的大型装备化低碳绿色新概念供水厂，标志着该技术从污水处理向全水领域拓展。

	<p>(2) 订单储备充足</p> <p>除已签约项目外，公司正在跟踪多个重点项目，2025 年设定的目标为新签 10 亿元 SEED 相关合同。</p> <p>SEED 水厂的出现标志着污水处理行业从“工程驱动”向“产品驱动”的转型，鹏鹞环保凭借这一技术突破，正在快速崛起。SEED 业务的高成长性与传统水务的稳定性形成互补，2025 年订单目标的稳步实现将进一步巩固公司行业地位。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 06 月 24 日