

证券代码：301305

证券简称：朗坤环境

深圳市朗坤环境集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、乾明资产、翼虎投资、鹏华基金、源乘投资。
时间	2023年9月20日
地点	深圳
上市公司接待人员姓名	董事、行政总裁：周存全 董事会秘书：严武军 财务副总监：梁志华 证券助理：陈燕妮
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司董事、行政总裁周存全对朗坤环境上半年业绩情况进行介绍，董事会秘书严武军对公司业务情况进行简要说明。 二、与投资者沟通和交流： 1. 请问公司上半年业绩出现下滑的主要原因？ 答：主要系 1、报告期内在建项目比去年同期少，BOT 建

设收入比上年同期减少；2、报告期内公司使用生物酶法制备生物柴油，销量较去年同期有所上升，但由于市场产品价格下跌，收入较去年同期有所下降。

2. 请介绍公司获取不同地区项目方面的竞争优势？

答：政府在招投标过程中通常对服务商是否有类似成功案例和项目经验较为重视，对此公司竞争优势有：（1）拥有核心技术及专业设计研发团队的优势；（2）创新的生态环境园模式；（3）典型项目业绩及运营管理优势，公司凭借项目建设、运营、设备开发、技术研发等方面的优势，在国内建设了一些大型、典型的项目，如标杆项目广州生态环境园项目，该项目已成为广州市开展生活垃圾分类处理最重要的生化处理设施之一，也是我国生活垃圾分类后端处理的示范项目；（4）同时拥有设计、施工、运营资质或认证。

3. 目前中国的固废处理还有很大的市场空间，请问公司对未来项目的规划？

答：公司现有 33 个固体废弃物处理项目分布在广东、江苏、福建、江西、湖南、贵州、广西、云南和四川等地。公司以建设精品工程、“公园式”项目为标准，努力将每一个项目都建设成为当地的标杆式项目，提高公司知名度和市场竞争力，取得客户的充分支持和信任。公司将以具有代表性的广州生态环境园项目为标杆，以深圳和广州为中心，向大湾区、长三角、京津冀、计划单列市等经济状况和市场环境相对较好的区域层层推进，重点布局新项目，获取更多具有高盈利水平的有机垃圾处理项目。市场开拓模式以循环经济产业园建设作为

主攻方向，同时囊括餐厨、厨余、粪污等有机垃圾处理项目综合处理。

同时，由于政府在选择生态环境园投资商时，会综合考察企业的资金实力、技术实力、经验丰富程度、声誉、品牌知名度等。公司对生态环境园项目的建设已有较丰富的经验，有利于未来开拓更多此类型的项目。谢谢！

4. 请公司介绍一下 PHAs? PHAs 应用的下游领域是什么?

答：PHAs（聚羟基脂肪酸酯）是一种利用合成生物学技术发酵而成的天然高分子生物材料，可被动物及人体完全消化吸收、无副作用的可降解塑料，是兼具自然降解（无需堆肥降解）、海洋降解属性以及良好加工性能的材料，可应用在一次性餐具、吸管、食品包装材料、抗菌纤维等领域。

5. 请介绍一下 PHAs 的市场需求量?

答：据普华永道《PHA 生物可降解塑料产业白皮书》：PHAs 市场在短期（2025）、中期（2030）和长期（2040）的市场规模分别可以达到约 629 亿元、3553 亿元和 1.2 万亿元。

6. 请公司介绍一下 HMOs? 市场空间大吗?

答：HMOs 具有调节免疫，帮助婴幼儿和成人的大脑发育及调节肠道菌群等功能。非母乳喂养婴幼儿应当补充 HMOs。

目前市场上的奶粉制品跨国集团，如爱他美、惠氏、雅培和雀巢等，都添加了 HMOs，全球越来越多监管机构批准将 HMOs 纳入婴儿奶粉配方。国家卫健委对关键成分 2'-FL、LNnT 的审批以已公开征求意见，市场前景较好。2021 年全球 HMOs 市场规模为 3.8 亿美元，仍处于导入期阶段；随着产品价格逐

步降低，其在婴幼儿配方奶粉、功能食品和饮料、营养补充剂等领域的渗透率将不断提升，在保守/中性/乐观三种情景下，预计 2027 年全球 HMOs 市场规模分别达到 9.57/13.60/18.38 亿美元，对应 2022-2027 年 CAGR 分别 14.1%/22.4%/30.0%。

7. 请问欧盟的反规避调查对公司的生物柴油出口会有较大影响吗？

答：欧盟本次调查为针对印尼生物柴油可能通过中国转口贸易进入欧洲市场的反规避调查，而并非直接针对中国生物柴油产品的反倾销、反补贴调查。

短期来看，生物柴油成交和价格将受到一定的影响，长期来看，违规的企业将逐步退出市场，生物柴油市场将更加规范，合规的企业的盈利和市场份额有望进一步提升。

公司以自身环境园项目处理餐厨垃圾、动物固废、废弃油脂等产生的粗油脂为原料制备生物柴油，符合碳减排的政策趋势。公司团队将认真研读欧盟相关政策，并积极配合欧盟的调查和豁免申请；同时公司将采取措施，维护自身权益，确保公司业务的正常运行。

8. 公司目前生产的是一代生物柴油吗？

答：是的，公司目前生产的是一代生物柴油 (FAME)。公司也准备向二代生物柴油 (HVO) 及生物航煤 (SAF) 方向进行布局。

9. 请公司介绍一下生物航煤？

答：餐厨废弃油脂不但可以提炼成生物柴油，还可以制备其升级产品生物航煤 (SAF)，碳链长度、物化性质等与航空

	<p>煤油一致，因此能够应用于航空领域实现减排。</p> <p>欧盟在《关于确保可持续航空运输公平竞争环境条例提案》中指出，以废弃油脂为原料的生物航煤技术成熟，可添加比例高，是未来十年可持续航空燃料的主力军。欧洲出台了一系列政策来推动生物航煤行业应用范围，如在“可持续航空燃料”法案中明确，2025 年生物航煤占航空燃料的比重需达 2%、2050 年需达 63%。假设以 2019 年欧盟航空燃料使用量 6854 万吨为参考标准，在 63%添加比例估计下，则对应生物航煤需求潜力超 4300 万吨/年，未来市场空间巨大。</p>
附件清单(如有)	
日期	2023 年 9 月 20 日