

证券代码：688156

证券简称：路德环境

路德环境科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：LDHJ 2024-005 至 007

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 网络会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	<p>公司于 2024 年 4 月 29 日至 5 月 7 日组织线上、线下投资者交流活动，中信证券、中金公司、浙商证券、中航证券、国金证券、广发证券、嘉泰基金、百嘉基金、域秀资产等 60 余家机构参与。名单详见附件清单。</p> <p>重要提示：参会人员名单由组织机构提供并经整理后展示。公司无法保证参会人员及其单位名称的完整性和准确性，请投资者注意。</p>
时间	2024 年 4 月 26 日-2024 年 5 月 7 日
地点	网络会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：刘菁 副总经理、武汉路康德总经理：苏海涯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2024 年 4 月 26 日至 5 月 7 日投资者交流中，公司高管就投资者关心的问题在合规范围内与调研人员进行了沟通。以下为活动纪要：</p> <p>一、公司 2023 年年度生产经营情况概述</p> <p>2023 年，公司实现营业收入 35,107.62 万元，较上年同期增长 2.63%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,696.95</p>

万元，较上年同期增长 4.02%；实现扣除非经常性损益后归属上市公司股东的净利润 2,046.40 万元，较上年同期增长 2.30%。

公司白酒糟生物发酵饲料业务收入 19,679.48 万元，同比增长 24.22%，占营业收入 56.05%，白酒糟生物发酵饲料销量达到 9.33 万吨，同比增长 27.63%；

无机固废处理服务业务板块，1) 河湖淤泥处理服务业务收入 9,005.29 万元，同比下滑 9.46%，主要原因系公司目前处于产业结构向生物发酵饲料业务转型关键期，主动放弃承接回款预期较长的环保工程类新项目；2) 工程泥浆处理服务业务收入 5,459.41 万元，同比减少 33.77%，主要原因系受建筑工程开工减少及杭州亚运会期间部分建设项目缓建或停工影响，公司工程泥浆处理服务业务收纳、处置的泥浆量大幅减少；

二、2024 年一季度生产经营情况概述

2024 年一季度，公司实现营业收入 6,795.47 万元，同比增长 21.90%；实现归属于上市公司股东的净利润 567.38 万元，同比增长了 54.15%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 507.58 万元，同比增长了 88.16%。

白酒糟生物发酵饲料业务实现销量 2.45 万吨，较上年同期增长 66.30%；实现销售收入 5,032.72 万元，较上年同期增长 62.99%；白酒糟生物发酵饲料业务收入占比达 74.06%，较去年同期提升 18.67 个百分点。主要系公司重塑销售架构组建销售公司和专业营销团队，调整营销策略，持续加强市

场开发力度，同时不断地进行产品迭代升级，提升产品性价比。

(2)无机固废处理业务本报告期内实现收入 1,089.31 万元，同比下降 55.85%，其中：①河湖淤泥处理服务本报告期内实现收入 748.82 万元，较上年同期增加 16.97%，毛利润较上年同期也有所增加。②工程泥浆处理服务本报告期内实现收入 340.49 万元，同比下降 81.37%，主要系受建筑行业影响，房建、基建等项目开工减少，公司工程泥浆处理服务业务收纳、处置的泥浆量大幅减少，导致该业务营业收入、利润下滑明显。随着当地基建项目逐步恢复，未来该业务将回归正常。③目前公司在手订单“连云港碱渣治理与资源化利用创新示范项目 A 工艺运行服务项目”尚处于设备调试阶段，投入运营后会对未来无机板块业务形成收益贡献。

三、Q&A

1: 关于新厂的投产，公司安排了哪些准备工作？

答：关于新厂投产的准备工作，首先，在生产准备上，公司新工厂的生产建设严格按照 ISO9000、6S 管理等标准执行，并在饲料行业招聘一批生产管理方面的专业人士，严格控制产品的生产的质量和供应稳定性；其次，公司已经着手完善销售和技术服务的团队，针对产品质量、生产流程等客户关心的要点，提前与客户沟通，通过让客户及潜在客户去现有的工厂参观，实地感受公司的生产流程，加强客户对公司产品的认知和信心。

此外，公司还根据各新工厂产品特点、周边情况综合考

虑市场开拓计划。例如，亳州路德周边是中国肉鸭养殖的密集区域，肉鸭养殖与亳州路德的产品较为契合，即可在低运费范围内与养殖客户达到双赢的局面。

2、公司销售团队建设情况？

答：公司销售团队目前已有 40 余人，包括反刍动物营养博士等专业人士以及饲料养殖行业资深销售人员，已初步形成专业的销售体系，公司将通过精细化管理的方式，面向反刍、禽、水产、猪等各类饲料养殖客户设置由各类营养学博士组成的专业团队，通过技术输出的方式了解客户真实需求、推广公司产品、提供养殖技术服务，为客户解决养殖痛点；为集团客户和中小客户设立事业部，进一步优化销售渠道建设，针对不同类型的客户安排专业的人员进行销售和技术服务，提高销售团队沟通效率和客户满意度。此外，公司还将在总部单独设立品控管理部，严格控制各子公司产品质量，为客户提供稳定的产品。

3：公司目前白酒糟生物发酵饲料业务的经销和直销的比例大概是多少？未来会有什么样的变化或调整？

答：白酒糟生物发酵饲料业务的经销和直销的比例约为 70%和 30%。目前，公司重塑了销售体系，为集团客户和中小客户设立事业部，通过对销售渠道的精细化管理，并加大饲料养殖集团客户开发力度，未来，公司白酒糟生物发酵饲料业务的经销和直销的比例逐步达到合理水平。

	<p>4：2024 年政府工作报告中提出积极打造生物制造等新增长引擎，公司的白酒糟生物发酵饲料业务是否涉及相关领域？</p> <p>答：2024 年政府工作报告提出，“积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎”。生物发酵是生物制造的基础产业，公司白酒糟生物发酵饲料业务属于生物制造范畴。</p> <p>公司白酒糟生物发酵饲料业务主要涉及对白酒糟资源化利用，采用微生物固态发酵和连续多级低温干燥技术，以非常规原料-白酒糟作为培养基制备生物发酵饲料，可以有效保留产品营养及功能物质活性，保护动物肠道健康，实现生态健康养殖。同时公司在研项目“合成生物学技术改造乳酸克鲁维酵母发酵酒糟废弃物生产 γ-氨基丁酸（GABA）”拟通过合成生物学选用优良的微生物将酿酒副产物进行二次发酵，并对其中谷氨酸和乳酸定向生物催化与转化，生产具有高附加值且用途广泛的 γ-氨基丁酸（GABA）产品，实现酿酒副产物的绿色利用，提高其附加值；公司合成生物学技术“构建工程菌发酵酿酒废弃物生产 γ-氨基丁酸和 β-丙氨酸”项目为湖北省科学技术厅 2023 年湖北省科技计划立项项目。公司将持续研发和推进在生物制造领域的探索，切实为白酒行业和饲料行业深度赋能。</p>
附件清单	详见附件
日期	2024 年 5 月 7 日

附件清单（排名不分先后）

单位名称	参与人员	单位名称	参与人员
中金公司	刘佳妮、蒋雨岑	中信证券	王聪
东吴证券	袁理、陈孜文、谷玥	开源证券	陈雪丽、陈钟山
平安基金	周金菲	浙商证券	张家祯、施文燊
鹏万投资	唐琴、刘璐	永望资管	黄树军、周柏全、张宁宁
美阳投资	胡智敏	信达证券	赵雷
华鑫证券	肖燕南	华创证券	顾超、陈鹏
中航证券	李若熙	国金证券	张君昊
秋桐资产	周文昌	天风证券	戴飞
琮碧秋实	赵漫秋	财通证券	陈悦明
平安证券	张晋溢	方正证券	汪寅生、袁道
维京投资	王松超	广发证券	荣凌琪、郝宇新、邹昱旻
德邦证券	熊鹏	格量资产	鲍丹
华福证券	赵欣文	华金证券	李鑫鑫
银河证券	陶贻功	国信证券	章耀、郑汉林、鲁家瑞
个人投资者	宗志刚、迟程	华泰证券	胡知
维京投资	王松超	华安证券	俞悦
长城证券	罗丽文	东方证券	李少甫
百嘉基金	黄超	中信建投证券	侯启明
卓晔基金	张帅	长江证券	任楠
东北证券	阚磊	长城财富保险 资产	王卫华
四川发展证券投资 基金	刘宇翔	兴业证券	王嘉琦
铂悦投资	瞿继承	明达资产	肖铎
民洋资产	陈净	亘泰投资	高鹏
上海感叹号投资	谭永平	鼎萨投资	王东升
泰然基金	梁佳星	国盛证券	王席鑫
万纳基金	茅玉峰	因诺资产	范鹏伟
天冶基金	王策源	民森投资	刘倩
金股证券	曹志平	成都保盛家族 资产	王国森
福创投资	张新峰	兴业财富	王强
炬诚资产	战君屹	狐尾松资产	丁凡
方正证券	毛学东	深圳善行四海 资产	祁正
鸿运私募	朱伟华	海昊投资	李荣贵