

证券代码：688203

证券简称：海正生材

浙江海正生物材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-02

| | |
|---------------|--|
| 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） |
| 形式 | <input type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 华西证券：王丽丽；民生证券：曾佳晨；松熙资产：葛新宇；建信基金：李梦媛；华泰证券：庄汀洲；兴证全球基金：姚佳、李楠竹、夏斯亭、张浩然、潘博众、吴钊华、李君、邹欣 |
| 时间 | 2025年6月16日 2025年6月17日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总经理：梁伟；董事会秘书：张敏 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 互动问答 1、请介绍一下3D打印材料市场的情况？ 答：新型快速打印技术提升了用户体验感，3D打印农场的出现也对行业推广起到示范作用，3D打印行业进入快速发展期，行业发展态势较好。聚乳酸是目前3D打印耗材的重要原料之一，随着3D打印机性能提升和市场的推广，聚乳酸的消耗量也在快速增长。2024年全年3D打印领域聚乳酸的消耗量估计在4万吨以上，未来几年这个领域聚乳酸的用量可能达到10万吨级。 |

2、海正生材在3D打印领域提供的聚乳酸是纯料还是改性料？

答：公司聚乳酸在3D打印行业主要集中服务于FDM（熔融沉积制造）领域。我们与不同企业的合作模式各不相同，有提供纯聚乳酸的，也有提供改性聚乳酸的，目前以提供纯聚乳酸为主。

3、3D打印领域聚乳酸主要供应商格局如何？

答：在3D打印领域，海外聚乳酸生产企业抢占了行业先机，处于主导地位，出货量和占比都较高。公司凭借对聚乳酸材料的持续创新，成为了推动3D打印耗材升级的重要力量，在3D打印领域的占比逐年提升。国内其它企业也有供货，但国内企业整体占比不高。

4、请问整个聚乳酸市场的供需情况？

答：目前整个聚乳酸市场是供大于求的，供需情况极不平衡。2024年全球聚乳酸消费量大概在26万吨左右，国内聚乳酸消费量大概在12万吨左右。随着公司产能的释放，公司产品国内市场占有率多年稳居第一，充分体现了公司在国内行业的龙头地位。

5、请预估一下聚乳酸销售价格趋势？

答：市场价格主要受供需情况影响。目前整个市场是供大于求的，国内外企业还将有新的产能投放，预计聚乳酸价格未来还会有所下滑。但目前的市场售价已经逼近成本线，所以未来在售价层面的波动不会太大。

6、3D耗材对聚乳酸性能有什么特殊要求吗？

答：对聚乳酸材料的技术指标要求是不一样的。比如，要适应高速的一个需求，怎么保证它能够快速的冷却，实现凝固的连接等。另外在市场应用上，需要呈现不同的颜色和视觉效果，比如仿真的，仿大理石、仿木纹、仿青石等，这些需求在应用上都要通过改性赋予它相关的一些功能。

| | |
|--------------|---|
| | <p>7、海正生材聚乳酸产能及募投项目进展情况？</p> <p>答：海正目前纯聚乳酸产能为6万吨/年。公司现有产线已接近满产满销状态，但综合考虑近年宏观环境、政策实际执行力度及市场环境等因素，公司适度放缓了募投项目“年产15万吨聚乳酸募投项目”的投资建设进度。一期7.5万吨聚乳酸预计2025年12月前竣工，二期2028年12月前竣工。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2025年6月16日 2025年6月17日 |