

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：2025-04

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	山西证券股份有限公司：冀泳洁；博时基金管理有限公司：王凌霄；华泰证券股份有限公司：杨文韬；路博迈基金管理(中国)有限公司：谢楠；耕霖(上海)投资管理有限公司：张林晚；华西证券股份有限公司：王丽丽；西部利得基金管理有限公司：陈雨；上海申银万国证券研究所有限公司：周超，李彦宏；湖南盛力投资有限责任公司：刘宏；开源证券股份有限公司：宋梓荣，徐正凤；乐盈（珠海）私募证券投资基金管理有限公司：李诗睿；华福证券有限责任公司：韩广智；浙江惟像企业管理有限公司：赵科伟；中信证券股份有限公司：俞腾；北京泽铭投资有限公司：单河；深圳市辰禾投资有限公司：吴超；上海朗程投资管理有限公司：董效良；天风证券股份有限公司：戴飞；广东省大湾区集成电路与系统应用研究院：林权；民生证券股份有限公司：曾佳晨
时间	2025年8月20日
地点	公司会议室
上市公司接 待人员姓名	董事长：郑柏超；董事、总经理：陈志明；副总经理：梁伟；董 事会秘书：张敏；财务总监：解椒；总经理助理：吴东
投资者关系活	互动问答 1、请问上半年聚乳酸的销量情况？

<p>动主要内容介绍</p>	<p>答：受“禁塑令”不及预期、美国“对等关税”等外部环境影响，吸管、一次性餐具等聚乳酸传统应用领域出现萎缩情况。2025年上半年，公司凭借良好的产品性能、灵活的营销策略，聚乳酸树脂销量保持稳定并略有增长，聚乳酸树脂销量同比增长2.85%，其中境内销量同比增长12.52%。</p> <p>今年上半年，整体销售结构发生了变化，3D打印领域增长较快，销量较去年同期增长136%；挤出热成型领域也有较高增长，销量较去年同期增长55%；注塑领域基本持平，吸管领域销量有所下降。</p> <p>2、请问3D打印领域的销量情况，未来几年的展望如何？</p> <p>答：外界预估今年上半年3D打印机台的销售量增长了40%-50%。聚乳酸在3D打印耗材中占主导地位，随着3D打印市场的推广，聚乳酸的消耗量也在快速增长。2024年全市场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。</p> <p>3、请问二季度毛利率略有上升的原因是什么？聚乳酸的价格趋势？</p> <p>答：二季度毛利率略有上升主要是因为产量提升和原料价格略微下降，导致整体成本下降。聚乳酸价格受市场供需情况影响，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。</p> <p>4、请问目前国内竞争对手情况如何？</p> <p>答：国内聚乳酸生产厂家的产能和投产时间各不相同，各家企业都在积极开发市场和拓展产品应用领域。</p>
-----------------------	--

5、公司是否观察到聚乳酸在过去一两年中出现了新的应用领域？

答：公司认为目前3D打印领域仍处于早期阶段，功能和材料都还存在缺陷，目前主要应用为模型和玩具。通过与主机厂的合作，公司正在优化材料，探索新的应用功能，以提高产品的功能化实现。

6、请问公司今年上半年的出口情况如何？有哪些新出现的需求？

答：公司今年上半年整体出口形势严峻，主要受中美贸易影响。一是中国产品出口美国受到高关税的影响，二是东南亚等海外下游加工企业也在观望关税政策的变化情况。欧洲市场需求稳定，但受整体经济形势影响，市场增量未达预期。印度市场得益于印度政府政策推动，市场需求增量较好。

7、请问上半年海外3D打印领域有没有出现什么比较积极的变化？

答：据了解，目前3D打印主机及耗材需求主要以欧洲和美国为主，但3D打印机台和耗材的加工制造主要集中在国内，这有利于公司在3D打印领域的市场开发。

8、公司是否考虑做医美的聚乳酸材料？

答：公司主要生产工业级的聚乳酸树脂，目前没有计划往医美方向扩展。

9、生物基纤维受关注度增高，公司是否观察到市场需求增长？

答：公司一直关注聚乳酸在纤维领域的应用情况，受技术和产品功能上的限制，目前聚乳酸在纤维领域的总体用量较小。

10、公司对聚乳酸市场供需走势展望如何？

答：目前整个聚乳酸市场是供大于求的，竞争激烈。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。聚乳酸作为生物基材料，在3D打印等领域增长迅速，也有潜力

	<p>在纤维、健康安全、建材等领域应用。短期可能产能过剩，但随着技术提升和市场开发，未来发展潜力较大。</p> <p>11、公司产品在性能和价格上与国外头部企业相比如何？</p> <p>答：与国外同行业公司相比，在核心技术和产品质量方面，公司与国际龙头企业总体上处于同一水平，部分指标领先于竞争对手，具有较高的市场知名度和品牌美誉度。国外企业在原材料成本方面具有一定优势，公司在生产效率和经营成本上有优势。市场价格受各自的生产经营成本、销售政策及关税政策等因素影响。</p> <p>12、目前国内有多家企业生产聚乳酸，丙交酯技术还是主要壁垒吗？</p> <p>答：国内多条聚乳酸生产线陆续投产，丙交酯的生产水平决定了聚乳酸的品质和商业化生产成本。目前能够大规模、低成本、高品质生产聚乳酸的仍是国内外头部的几家企业。</p> <p>13、用于3D打印领域的聚乳酸售价比传统领域贵多少？公司是否有规划发展下游线材等？</p> <p>答：目前聚乳酸市场价格处于相对低位，3D领域的情况相对好一些。</p> <p>下游3D打印耗材目前竞争也非常激烈，公司将加大研发投入，提升聚乳酸性能，开发具有特殊功能的产品。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年8月20日</p>