

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：2024-03

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	上海归德私募基金管理有限公司：李纲领；江苏第五公理投资管理有限公司：陈乐天；鸿运私募基金管理（海南）有限公司：蒋睿；山西证券股份有限公司：冀泳洁、申向阳、沈思婷；中国国际金融股份有限公司：郑云涛；东方证券股份有限公司：顾雪莺；华西证券股份有限公司：王丽丽；天风证券股份有限公司：戴飞；华安证券股份有限公司：李元晨；中泰证券股份有限公司：王鹏；粤佛私募基金管理（武汉）有限公司：曹志平；台州市国有资产投资集团有限公司：孟之韵；无锡第七大道科技有限公司：韩鹏
时间	2024年10月30日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：郑柏超；董事兼总经理：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
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司三季度情况 2024年前三季度，公司实现营业收入6.59亿元，同比增长19.85%；实现归母净利润3,345.37万元，同比下降10.29%；实现扣

<p>绍</p>	<p>非后归母净利润2,930.87万元，同比下降11.33%。</p> <p>公司仅三季度实现营业收入2.28亿元，同比增长5.46%；实现归母净利润835万元，同比下降52%；实现扣非后归母净利润832万元，同比下降46%。公司7-9月营收同比增长，利润同比大幅下降，主要原因市场竞争加剧，为了抢占市场，利润收窄。</p> <p>三季度树脂销量同比增长17.67%，其中境内销量增长15%，境外销量增长42%。三季度销量环比二季度下降3%，其中境内销量增长5%，境外销量下降37%。三季度境内销量增长得益于3d领域材料和挤片吸塑吸管刀叉等一次性制品领域用量的增长。</p> <p><b>二、互动问答</b></p> <p><b>1、聚乳酸销量下游领域占比情况，在下游应用领域上是否有结构性的变化？</b></p> <p>答：聚乳酸行业的发展主要集中在可堆肥、可降解以及生物质的包装领域和餐具领域，以及3D打印等一些应用领域，包装领域和餐具领域稳步增长，3D打印领域增幅较大。目前公司已经开拓了一些新的应用场景。</p> <p><b>2、聚乳酸价格变化大概是什么程度？对于公司毛利的影响主要是哪些方面的原因？</b></p> <p>答：三季度利润环比以及同比均有降幅，主要原因是因为三季度产品的售价下降幅度高于成本下降幅度，导致整体产品毛利率略有下滑。</p> <p><b>3、未来公司在新材料领域的进展情况如何？</b></p> <p>答：我们在特种纤维和双向拉伸膜应用方向进行了扩展，特种纤维主要应用在生物基茶包应用领域，我们正在积极探索并已经有了一定的商务用量。双向拉伸膜方面，我们正在跟客户积极沟通。同时，我们也在考虑往上游的乳酸领域延伸，目前在一体化延伸方面</p>
----------	---

也有一定的进展。

**4、公司海外市场的增长主要针对哪些市场？未来对海外市场的判断如何？**

答：我们的出口量主要增长来自欧洲市场和中国台湾市场，其他市场也有略微增长。随着欧美经济复苏，美国和欧洲的市场容量还在稳步增长。

**5、海外销量环比下降的主要原因是什么？**

答：一方面是受船运影响，国际地缘政治摩擦引起海运费上升，船运周期延长，影响了终端客户的原料成本，导致客户采购倾向发生变化；另一方面是客户的采购数量每个季度或有差异，导致三季度销量环比略有下降。

**6、预期海外国内的需求增速的大概是怎么样？**

答：国际市场的增量是比较有限的，还是集中在美国和欧洲。中国的市场主要是包装领域、餐具领域和3D打印领域。包装领域和餐具领域需求略有增长，今年整个聚乳酸市场增量主要是3D打印领域。

**7、目前子公司海创达一期项目的进度情况？二期投产规划？**

答：2024年3月公司发布了《关于调整募集资金投资项目实施方式并延期的公告》。基于市场环境、公司生产经营状况及业务发展规划以及募投项目实际实施情况，公司将该募投项目2条生产线调整为分两期实施，每期为1条年产7.5万吨聚乳酸生产线，其中，项目一期计划2025年3月前竣工，二期计划2026年9月前竣工。目前一期建设按计划推进。

**8、公司在原料方面是否会与上游乳酸的合作厂商进行合作谈判？是否有收购或股权投资的规划？**

答：公司一直和上游乳酸厂商保持着紧密的合作关系，今年仍然是通过外购乳酸解决原料供应问题，同时公司也一直在布局产业链的前端延伸。公司正在积极审慎地评估国内外的乳酸合作伙伴，待时机成熟时，会有具体举措。

**9、公司是否会与海外的原料供应商合作？**

答：公司的原料乳酸采购是全球化的，包括国内和国外的供应商。

**10、简单介绍一下公司最近这两年技术的迭代优化的情况？**

答：公司通过持续优化生产工艺和装备，有效提高了收率，进一步降低了乳酸单耗，整个制造成本在不断的下降。另外，围绕着市场新的需求，我们开发了一些新产品，获得了阶段性的成效，有一些特种产品上强化了客户粘性。随着新产品的不断投放，将进一步提升市场竞争力，也会收获更好的回报。

**11、公司Q3应收账款进一步增长的原因？**

答：Q3应收账款有所增加，是因为公司今年销量增幅比较大，另外为了扩大销售，也对部分客户调整了信用政策。随着营收规模的增加，应收账款余额也会有所增长。9月份末应收账款的周转天数是23天左右，目前整体的应收账款的回款都是处于一个正常水平。

**12、3D打印市场需求增长情况如何？**

答：3D打印应用领域目前需求增长幅度相当大。得益于高速打印的技术革新，耗材市场需求的强劲。预计未来几年，这个领域聚乳酸的用量可能达到10万吨级。

**13、下游需求情况如何？内外销哪个市场更有增长动力？**

答：整体市场需求在逐步增长，特别是3D打印市场爆发，各品牌厂家在逐步推进。内销增长动力更强，一方面得益于禁塑令的持续推

	<p>进，同时国内3D打印市场仍有较大的增长空间。</p> <p>14、PLA改性在纺织上的应用情况如何？是否有应用于服装上的改性材料？</p> <p>答：聚乳酸的纺织行业应用主要在一次性包装、填充等领域。在服用纤维方面，需要解决高温染色和力学稳定性等问题，公司一直在研究，目前还存在一些问题需要解决。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年10月30日