

证券代码：301501

证券简称：恒鑫生活

合肥恒鑫生活科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 checked="" 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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 15 日 15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	1. 恒鑫生活 董事长、总经理 严德平 2. 恒鑫生活 董事、财务总监 陈波 3. 恒鑫生活 董事、董事会秘书 孙小宏 4. 独立董事 周蕾 5. 保荐代表人 陈功
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复，主要内容如下：</p> <p>1. 2026 一季度利润大幅下滑的主因是什么？二季度能否环比改善？</p> <p>尊敬的投资者，您好！2026 年一季度归母净利润同比下滑，主要是由于去年同期一次性确认了大额政府补助。二季度经营稳健，具体情况请以后续定期报告为准。感谢您对公司的关注。</p> <p>2. 泰国工厂何时盈亏平衡？2026 年预计贡献多少利润？</p> <p>尊敬的投资者，您好！泰国工厂 2025 年已基本实现盈亏平衡，预计 2026 年将会有较大改善。感谢您对公司的关注。</p> <p>3. 国内客户降价压力多大？有没有锁价或涨价计划？</p>

尊敬的投资者，您好！价格受原材料、采购量、产品结构变动等多因素影响，公司正积极协商季度或年度锁价机制，并推动高附加值产品以平衡价格压力。感谢您对公司的关注。

4. PLA、PHA 原材料价格后续走势如何？公司如何控成本？

尊敬的投资者，您好！PLA、PHA 原材料价格基本稳定。感谢您对公司的关注。

5. 2026 年全年净利润、毛利率有没有明确指引？

尊敬的投资者，您好！目前公司未对外提供 2026 年全年净利润、毛利率具体区间指引。感谢您对公司的关注。

6. 产能扩张后利用率多少？何时完全释放利润？

尊敬的投资者，您好！预计 2026 年整体产能利用率将会有所提升，具体请以公司后续定期报告及临时公告为准。感谢您对公司的关注。

7. 行业价格战风险如何？公司核心竞争力是什么？

尊敬的投资者，您好！公司具备全产业链与全品类创新优势、核心技术自主研发优势、全球化智能产能与品控优势、全球品牌与高粘性客户优势等核心竞争力，通过优化产品结构，深化产品技术创新，以定制化解决方案、绿色品牌溢价打造产品差异化，稳定产品定价并提升附加值空间。感谢您对公司的关注。

8. 大客户自建供应链对公司订单影响多大？

尊敬的投资者，您好！公司 2025 年、2026 年第一季度销售收入同比增长。目前公司经营情况及在手订单正常。感谢您对公司的关注。

9. 公司现金流和负债是否安全？有无减值风险？

尊敬的投资者，您好！公司现金流正常，资产负债结构稳健，资产不存在重大减值风险。感谢您对公司的关注。

10. PHA 何时量产？海外和新业务何时贡献业绩？

尊敬的投资者，您好！公司 PHA 产品已具备量产条件，目前实现小批量供货。海外工厂已实现盈亏平衡，预计 2026 年起将开始贡献业绩；新业务的具体进展请关注公司后续公告。感谢您对公司的关注。

11. 关于泰国工厂产能释放情况

	<p>尊敬的投资者，您好！2025年，泰国工厂处于产能爬坡期，预计2026年产能将明显释放。感谢您对公司的关注。</p> <p>12. 2026年是“十五五”规划正式实施的开局之年，规划纲要明确将生物制造列入新质生产力重点培育方向，推动其成为新的经济增长点。公司作为国内PLA生物降解材料领域的代表企业，观察到这些政策风向对可降解材料行业产生哪些积极影响？</p> <p>尊敬的投资者，您好！“十五五”规划将生物制造列入新质生产力，为生物基材料行业带来长期制度红利，禁限塑从政策驱动转向市场刚需，公司绿色低碳生物基产品线市场空间将持续扩容。公司是国内较早从事PLA、PHA生物基餐饮具研发与规模化生产的企业之一，已构建起覆盖粒子改性、淋膜、片材制备到高速成型的全链条核心技术体系，先后获得全球首张PHA家庭与工业堆肥淋膜纸制产品DIN证书及BPI家庭堆肥认证，技术储备、产品布局与政策导向高度契合。公司将进一步聚焦生物基材料的研发，依托泰国、合肥、海南等海内外产能布局，快速响应市场增量，巩固行业领先地位。感谢您对公司的关注。</p> <p>13. 公司是否有股价维护计划？今年是否有政府补贴？泰国工厂产品主要对外还是进口国内？对于大客户是否有长期价格锁定？今年是否有拓展新客户，占比多少？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司已通过持续加强管理、做好主业以及现金分红等形式维护股价。未来公司将继续关注自身经营及资本市场情况。泰国工厂主要承接美国市场订单。公司政府补贴的取得情况请以公司披露的公告为准。在客户管理方面，公司与主要客户维持长期稳定的合作关系，并持续开拓新客户，对客户销售价格系双方协商确定。感谢您对公司的关注。</p> <p>14. 年报中未见对未来经营业绩预测，请说明</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司未来经营业绩情况请以公司届时披露的定期报告及相关公告为准。感谢您对公司的关注。</p>
附件清单 (如有)	无

日期	2026-05-15
----	------------