

聚胶新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：聚胶股份

证券代码：301283

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	华夏基金彭锐哲、华夏基金韩霄、诺安基金赵森、泰信基金徐慕浩、鹏华基金王曦炜、山西证券李旋坤、山西证券刘聪颖
时间	2024年5月21日（星期二）14:30~17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理陈曙光；财务负责人师恩成；董事会秘书廖燕桃
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、现场参观以及介绍广州总部工厂投建情况</p> <p>二、介绍公司基本情况以及近况</p> <p>2024年第一季度，公司的收入、净利润同期对比整体超预期增长，海外业务增速强劲，占公司总收入比重约60%。海外团队蓬勃壮大以及海外客户持续认可，海外业务持续增长；欧洲波兰工厂经过1年多运营以及持续不断优化改善，生产运营效率持续提高；全球研发中心暨广州总部工厂投建进展顺利即将于今年Q2竣工试产，广州总部工厂实现了全自动化生产，有助于进一步提高生产运营效率，还有利于持续不断招揽更多优秀的技术创新人才，为公司持续创新增添新鲜血液，为公司业务持续发展保驾护航。</p> <p>基于公司业务过往至今的高速发展、海外团队蓬勃壮大、全球布局逐步落地、海外客户持续认可以及公司海外业务持续增</p>

长，公司未来增长可期。

三、互动交流，主要内容如下：

1、卫材热熔胶的市场规模？国内外市场份额如何？

国内及海外发达地区卫生用品行业相对成熟，为卫材热熔胶市场奠定了相对成熟稳定的市场基础；新兴市场人口规模大但渗透率仍然很低，这些国家有着庞大但尚未充分开发的消费者群体，呈现出巨大的增长潜力；除了日本、北美、西欧的成人失禁用品渗透率相对较高之外，全球其他区域目前渗透率尚较低，随着老龄化的到来，成人失禁用品的市场未来面临巨大的增长机会；随着产品持续升级换代、消费者日更换频率增加、婴儿纸尿裤消费周期正向婴童阶段延伸，用胶量也会相应增加。

卫材热熔胶在医疗行业的市场规模可能相对较小，但其在医用敷料、医用胶带等产品中的应用是不可忽视的，随着医疗保健行业的发展，卫材热熔胶在医用卫生品市场需求可能会持续增加；此外，随着人们对宠物需求的增加以及对宠物生活质量要求的提高，宠物卫生用品市场规模仍有望继续增长，为卫材热熔胶提供更多的市场机会。因此，卫材热熔胶的下游市场广阔且持续向好。

目前，公司在国内市场份额较高，但在海外市场份额仍很小，未来增长空间巨大。

2、近期的海运费价格变动对公司是否有影响？

由于国际政治地缘关系紧张等影响，海运费价格已出现上涨迹象，传导到下游存在滞后效应，短期内会对公司存在一定的影响，海运费占货值的整体比例不高，目前对公司整体影响不大。

3、波兰工厂产销量的情况？

波兰工厂已于 2022 年 10 月竣工投产，经过 1 年多的运营已于 2023 年度实现盈利。目前，波兰工厂虽尚未达到满产状态，

但按公司计划稳步推进中，进展都在公司计划内。

4、波兰和广州仙村工厂的生产成本有差异吗？

两个工厂不管在售价、生产成本等方面都是不一样的，因产地、客户定位、产品应用等不同而不同。波兰工厂生产成本比广州仙村工厂高，直接将两个不同区域的工厂进行对比不具有对比意义，与竞争对手相同区域内的工厂进行对比更具参考价值。公司通过持续增强研发和技术创新，与国内供应商共同开发进步，持续不断研发出性能好且具有成本竞争力的原材料，持续保持着产品性能和成本的领先优势，因此，与竞争对手相比，不管广州仙村工厂还是波兰工厂，在成本方面均具有结构性的优势。

5、广州总部工厂竣工投产后，广州仙村工厂还会继续保留吗？

全球研发中心暨广州总部工厂投建顺利即将于今年 Q2 竣工试生产，正式投产后，广州仙村工厂产能会逐步切换到广州总部工厂，由于广州总部工厂仍需经过客户认证，认证仍需一段时间，同时，出于供应链安全考虑以及考虑评估是否可以通过改造再加以利用，因此，目前暂时不考虑关闭广州仙村工厂。

6、原材料价格波动对公司的影响？受石油影响大吗？

公司主要原材料为石油树脂、高聚物、矿物油等，原材料成本占主营业务成本的比重较大，原材料价格波动对公司影响较大。公司主要原材料价格受供求关系及原油价格波动的双重影响，呈现不同程度的波动，但其与石油价格波动挂钩不大，原材料价格主要取决于市场供需关系，因国内原材料产能占全球产能比重较大，目前，国内原材料市场仍供大于求。

7、国内其他潜在竞争对手进入是否对公司构成威胁？

全球前十大卫生用品厂商占据了全球大部分市场份额，由于

	<p>卫材热熔胶在全球前十大厂商产品中用量少、技术要求高、切换风险大等原因，导致进入全球前十大厂商的门槛非常高，客户认证周期较长。公司在技术、服务、成本方面具有综合竞争优势。公司管理层和核心骨干都是这个行业具有至少十年以上丰富经验的专业老兵团队，熟悉海外市场规则以及海外优质客户的产品技术标准。因此，我们判断国内潜在竞争者想要进入全球前十大厂商的阻力不小。</p> <p>8、未来公司有没有向其他应用领域发展的考虑？</p> <p>热熔胶实际上可以应用在非常多的领域，公司也在考虑并积极寻找其他应用领域的发展方向，包括聘请专业的顾问公司，希望能够寻找到新的赛道和机会。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月21日