

证券代码：002909

证券简称：集泰股份

广州集泰化工股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-04

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（2024 广东辖区上市公司投资者关系管理月活动之“投资者集体接待日”）
活动参与单位 及人员	本次活动为广东证监局、广东上市公司协会联合举办的“坚定信心携手共进助力上市公司提升投资价值——2024 广东辖区上市公司投资者关系管理月活动投资者集体接待日”，面向全体投资者。
时间	2024 年 9 月 12 日 15:30-16:30
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
形式	线上
公司接待人员	邹榛夫（董事长） 邹珍凡（董事兼总经理） 吴珈宜（副总经理兼董事会秘书） 李汨（副总经理兼财务负责人）
交流内容及具 体问答记录	<p>1、问：公司如何看待两轮电动车电池安全问题带来的市场机遇和挑战？是否有相关产品或技术储备来应对这一市场需求？</p> <p>答：公司针对两轮电动车动力电池、乘用车动力电池、储能电池等新能源电池提供了包括有机硅、聚氨酯等多种电池组安全防护灌封方案，能够在电池热失控过程中，切断连锁反应，起到延缓或抑制电芯起火的作用，</p>

还可降低热失控对周边电芯的影响，减少电芯损伤。据工业和信息化部于2024年5月6日发布消息，《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》强制性国家标准将于2024年11月1日正式实施，集泰股份是参编的电池产业链的唯一一家材料企业，并提供了验证、测试、数据等方面的支持。

近日，商务部等5部门出台了《推动电动自行车以旧换新实施方案》，该方案是我国首次出台电动自行车以旧换新政策。此次实施方案要求，加大以旧换新惠民支持力度。该以旧换新方案有利于扩大锂离子电动自行车销售规模。随着强制性标准落地以及绿色出行理念的推广，市场对密度高、容量大、质量小、安全性高的电池需求会不断增加，未来锂电池两轮电动车的渗透率将进一步提升，相关电池用胶量也会随之提升。公司已具备较为完善的电动自行车电池用胶解决方案，电动自行车销量增长和用胶量提升为公司新能源胶业务开拓奠定了良好的市场基础。

2、问：鉴于公司计划投资高端新材料智造基地项目以满足新能源汽车市场需求，请说明目前在该领域的进展、市场份额及未来预期。

答：在新能源汽车与动力电池、储能市场快速发展以及轻量化、热管理和机械性能三大需求引领下，高性能新能源用胶打开需求空间，新能源汽车与电动自行车、动力电池和储能等新能源领域导热隔热、防火阻燃、密封结构用胶需求旺盛。基于聚氨酯和有机硅新能源胶两大材料体系，公司已开发并推出产品类型丰富的新能源汽车及动力电池整体解决方案，并扩大有机硅新能源胶和高性能聚氨酯新能源胶产能建设，以全面满足客户需求，及时抓住新能源市场机遇，扩大市场份额。

聚氨酯新能源胶方面，公司研发推出了阻燃隔热性能优异、能够有效避免电池燃爆问题的轻量化动力电池高性能聚氨酯灌封胶，适用于电池PACK包的高性能聚氨酯结构胶。目前公司合作客户包括比亚迪、深向科技、珠海科创、成都特隆美、弘正科技、天铂电力等，已通过产品测试的客户如宁德时代、中创新航、新能安、欣动能源、辉碧电子等亦逐步进入小批量试用阶段。

有机硅新能源密封胶方面，公司已经自主研发并推出了应用于不同领

域和不同部位的有机硅整体解决方案，包括导热灌封及硅凝胶、发泡胶及胶片、粘接密封胶等。公司于 2020 年已进入比亚迪等汽车制造商的供应体系，随着公司对比亚迪服务的加强及产品的陆续批量供应，销售量显著增长。同时公司已与山西大运汽车、山东鸿日汽车、五菱汽车等新能源汽车企业，华霆动力、多氟多、深向科技、新中能源、奥威科技等动力电池合作。同时，宁德时代、亿纬锂能、瑞普兰钧、欣旺达已有产品通过验证，陆续进入批量供应阶段。在储能领域已合作许继电科储能、正浩储能、珠海科创、上海派能、天铂电力等储能客户。

3、问：公司近期是否有新的产能扩张计划，特别是在电子胶、光伏和新能源汽车领域？

答：公司全资子公司广州从化兆舜新材料有限公司在广州市从化区投资建设“高端新材料智造基地项目”，该项目建设主要用于满足新能源汽车与动力电池、LED 驱动电源领域等新兴用胶市场，计划 3 年左右建成，年产能力为 2 万吨。目前公司安庆诚泰一期募投项目厂房仓库基础建设已基本完成，正在进行后续收尾的建设和验收事宜。该项目规划年产 1.7 万吨高性能聚氨酯新通过能源胶、1.484 万吨有机硅新能源密封胶、0.2 万吨核心助剂项目产能建设。有机硅和聚氨酯方案作为并行的两大主流新能源用胶体系，通过本次产能建设有利于进一步扩充和完善公司新能源用胶产品体系，提升公司在新能源汽车、动力电池、储能等新能源胶市场的份额。公司将持续优化产能结构，提升产能利用率，以满足市场不断增长的需求。

4、问：请问公司在建筑胶行业的市场地位是否稳固？面对竞争对手，公司有哪些竞争优势和应对策略？

答：我国建筑胶市场规模庞大，在行业逆周期和竞争洗牌过程中，建筑用胶市场集中度和头部企业市场份额持续提升。作为国内密封胶年产能最大的生产企业之一，公司产品在绿色环保性能方面处于行业领先地位。随着绿色建筑发展规划的深入实施、装配式建筑的普及率持续提升以及房地产集中采购的进一步加强，公司在建筑胶行业的市场地位预计将得到进

一步巩固。

公司在巩固建筑胶工装市场地位的同时，开始重点开拓规模大、增长快、品牌集中度低的存量家装大市场，直达小 B 和 C 端，打造家装胶高端品牌，通过渠道下沉，互联网加新零售模式下收入增长显著。此外，基于公司在国内建筑用胶市场已经奠定的产品工艺技术优势、品牌地位和规模优势，公司积极探索并加大海外市场开拓力度，扩大建筑胶海外市场销售。公司未来将重点通过工装市场、家装市场以及海外市场开拓，扩大建筑胶产品的市场应用领域，综合推动建筑胶业务增长。与此同时，持续推动降本增效，优化资源配置，提升业务经营效率，进一步降低运营成本。

5、问：高管近期多次增持公司股份，这是否意味着对公司未来发展有信心？未来是否还有进一步的增持计划？

答：基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认同，为维护资本市场的稳定和进一步增强投资者对公司的投资信心，更好地维护广大投资者利益，公司增持、回购部分股份以进一步提升公司每股收益水平，向投资者传递公司对自身长期内在价值的坚定信心和高度认可，切实提高公司股东的投资回报，提升公司长期投资价值。在此前多次回购基础上，公司启动了新一轮的股份回购方案，拟以自有资金 2,000 万元到 4,000 万元回购公司股份；公司高管计划以自有资金 1,000 万元到 1,500 万元增持公司股份。后续公司也将结合公司经营情况采取必要措施向中小股东传递对公司未来发展前景的信心。

6、问：你好，公司在全国多个城市的城中村改造项目中参与情况如何？这些项目对公司建筑胶业务的长期影响如何？

答：公司持续深耕建筑用胶市场，在工装市场幕墙胶和门窗胶领域均奠定了较为突出的品牌地位和规模优势。根据《关于在超大特大城市积极稳步推进城中村改造的指导意见》提出，在超大特大城市积极稳步实施城中村改造是改善民生、扩大内需、推动城市高质量发展的一项重要举措。2024 年，全国计划新开工改造城镇老旧小区项目达到 5.4 万个。公司紧跟旧改市场政策，积极参与国家旧改项目建设，老旧小区和城中村的改造项

目有利于推动公司门窗幕墙、中空玻璃、装配式建筑以及家装胶产品需求增长。

7、问：请问公司目前毛利率和净利率的下降是否受到行业竞争加剧、成本上升等因素的影响？公司计划采取哪些措施来提升盈利能力？

答：公司目前毛利率和净利率的下降受细分市场周期、产品原材料和单价等因素综合影响。未来公司将在巩固建筑有机硅密封胶和集装箱产品市场地位的基础上，重点开拓家装用胶等新的业务增长点，并积极布局海外市场。与此同时，公司将紧抓新基建及“双碳”机遇，持续加强新能源用胶产品体系开发和市场开拓，加速推进第二增长曲线。公司将重点发展新能源汽车与动力电池用胶、电动车用胶、储能用胶等系统解决方案，继续加大新产品开发力度，加快对功能性硅烷、硅油等合成材料研发，推进核心助剂等材料的技术攻关，增强企业核心竞争力；将继续深耕优势领域，在高集中度、高门槛的行业针对重点客户进行突破，挖掘并快速推进新兴行业的市场开拓，进一步提升市场占有率。同时，面对宏观经济环境和行业竞争，公司内部正在持续推动降本增效，优化资源配置，提升业务经营效率，进一步降低运营成本，从而提升公司盈利能力。

8、问：公司的经营性现金流和投资性现金流状况如何？是否有足够的现金储备支持未来发展和应对潜在风险？

答：受工业市场销售增长较大且回款周期相对建筑工程市场较长、2024年上半年对外投资以及安庆生产基地建设投资支出的影响，公司的经营性现金流和投资性现金流与去年同期相比有所下降。公司建筑有机硅密封胶和集装箱业务竞争地位较为稳固，现金流良好，公司以此为基础积极开拓市场前景良好的家装胶和新能源用胶市场，培育新的业务增长点，有利于提升公司未来持续盈利能力和长期经营活动现金流净额。公司以资金安全为底线，对外加强市场开拓和信用管理，对内持续优化资金结构，开始全面降本增效，提升盈利能力，改善现金流量情况。公司将持续审慎规划资金收支，根据市场发展前景和业务进展合理安排投入以降低财务风险。公司资金情况能够满足未来发展需要。

	<p>9、问：有信心净利润破亿吗？</p> <p>答：2019年和2020年公司净利润分别接近和超过1亿元，公司经营受到市场环境、下游行业波动、原材料价格波动等多种因素影响，公司强化企业的适应性和风险防控能力，密切关注市场趋势，全面提升研发、创新、产品品质、管理效率、销售渠道和客户服务等方面的专业水平。公司将在巩固建筑有机硅密封胶和集装箱产品市场地位的同时，持续挖掘新的业务增长点，积极开拓新能源用胶业务，以确保业务的稳健增长，努力创造更大的价值回报股东。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次调研活动期间，公司不存在透露任何未公开重大信息的情形。
附件清单（如有）	无
日期	2024年9月12日