

上海永冠众诚新材料科技（集团）股份有限公司

关于机构投资者调研的会议纪要

调研时间：2021年2月26日 14:30-16:30

调研地点：公司会议室

调研方式：座谈

参与机构：国盛证券-王席鑫

公司参与人员：董事长吕新民、董事会秘书杨德波、总经理助理李颖达、总经理秘书鲁世祺

调研活动主要内容

第一部分：公司介绍基本情况、发展历程、最新动态，展示特色产品。

上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司是胶粘制品行业的龙头企业，主营布基、纸基、膜基等各类胶粘制品，产品涵盖热熔胶、油胶、天然橡胶、水胶、无溶剂环保胶等各大系列胶粘制品，广泛应用于民用、工业、汽车、医疗等领域。

公司创办于2002年，总部位于上海，生产基地分布于江西、山东、越南等地，是一家产业链完善、产品多元化、市场全球化的高新技术企业。2019年3月在上海证券交易所主板成功上市。

公司集胶带、造纸、PVC压延、BOPP拉膜、织布、印刷、制胶于一体，形成了全产业链布局、全智能化生产的经营格局。先后通过了国际质量、环境、职业健康安全管理体系以及TS16949、UL、CSA、JIS、PS、BSCI等认证；产品远销欧美、日韩、东南亚、中东等60多个国家和地区。

公司于2020年设立线束胶带事业部、热熔胶事业部、医用胶带事业部及新材料事业部，目前部分产品已获得客户认可，开始销售。公司还需完成汽车主机厂指定认证、医用GMP质量体系认证等，预计2022年年中可以完成。2021年公司还计划筹建电子胶带事业部，持续开拓新产品、新领域。

	序号	项目名称	达到预定可使用状态日期
首次公开发行募投项目	1	年产 7,380 万平方米水性 PVC 胶带胶粘制品生产线建设项目	2020 年 12 月
	2	年产 4,200 万平方米无溶剂天然橡胶布基胶带胶粘制品生产线建设项目	2021 年 4 月
	3	年产 7,000 万平方米水性美纹纸胶带胶粘制品生产线建设项目	2021 年 6 月
	4	研发总部建设项目	2022 年 2 月
可转债募投项目	5	山东永冠新型包装材料及胶粘材料智能化一期生产项目	2021 年 11 月
	6	江西永冠智能制造产业升级一期技改项目	2021 年年中
	7	线束、医用胶带产研一体化及制造基地建设项目	2023 年年中

第二部分：投资者与公司问答互动，主要提问及解答如下：

提问 1：公司的竞争优势主要体现在哪些方面？

回答：公司具有以下竞争优势：

核心优势：公司技术优势突出。董事长及公司核心团队深耕胶粘带行业 20 余年，专注于各类胶粘带产品的技术研发与创新。公司自主研发高强度特种纸制造、各类环保高性能胶粘剂制备、共挤淋膜等领先的新工艺、新技术，在生产关键领域获得了国家多项发明专利，不断引领胶粘行业先进制造水平。在汽车和医用胶带等中高端领域，公司拥有“汽车喷漆用耐高温压敏胶”、“美纹纸用水性环保粘结剂”、“不留残胶保护胶带及其制备方法”等发明专利。公司对标欧美大型知名胶带企业，致力于高端胶粘制品的进口替代。

成本优势：公司拥有 900 余亩信息化管理、流水化作业的生产基地，产业链覆盖纺织、特种纸制造、特种膜制造、PVC 膜压延、高精度涂布、防渗上硅、裁切包装、印刷等，研发制备环保离型剂、防渗剂等多项核心材料，产品成本优势突出。

绿色环保：公司坚持绿色发展理念，截至 2020 年末，布基、纸基胶带比重占主营收入 47%。公司积极发展可降解的 PVC 膜、OPP 膜材料，计划投入 8.855

亿元新建环保可降解新材料生产基地。在胶粘剂方面，公司大力采用水性、热熔型胶、天然橡胶等材料，目前在售产品中环保型胶产品所占比重过半。

智能制造：在生产方面，公司利用可转债募集资金与自有资金，投资 3.77 亿元建设山东智能化一期生产项目，投资 1.31 亿元建设江西智能制造产业升级一期技改项目。项目完成后将相应提高生产效率。

客源优质：在销售方面，公司积极实施国际国内双循环战略，在国际市场，产品远销欧美、日韩、东南亚等 60 多个国家和地区，与 3M 等国际知名企业建立稳定的供应关系；在国内，公司与顺丰等领先物流企业建立了合作，并积极拓展并促成与食品、饮料领域知名企业的合作。

未来愿景：展望未来，公司将继续秉承“以技术谋发展、以质量求生存、以效率争利润”的经营理念，向国际一流胶粘带企业迈进，实现股东、企业、员工共赢。

总之，公司在行业内的技术研发能力强，产品品类丰富，各细分领域实行全产业链布局，成本和质量管控优秀，抗风险能力强，产销量处于行业领先水平。

提问 2：公司各项产品的竞争力具体如何？

回答：

（一）公司先立足根本、稳住根基，把四大民用胶带产品不断优化、做大做强。

1、**布基胶带**是公司最先推广的拳头产品，在产销量、技术水平、产业链完整度方面均达到了领先水平，具有较高的行业知名度。

2、**美纹纸胶带**是广泛应用于建筑装饰、工业喷涂等领域的遮蔽保护胶带，经过多年的技术沉淀，公司相关产品品质得到行业内普遍认可，目前销售规模国内领先。预计随着新生产线建成投产，产品销售规模将进一步增长。

3、**PVC 胶带**包括电工胶带、警示胶带、线束胶带等，近几年公司相关产品销售规模增长迅速，行业影响力较大，先后取得全球多项重要认证，销售规模处于国内第一梯队。

4、**OPP 胶带**属于日用消费品，是产销量最大的一类胶带。公司从 2017 年起重点投入资金发展该产品，先后引进四条德国布鲁克纳 BOPP 薄膜生产线，全部

达产后，预计每年产出 22 万吨 OPP 薄膜，将显著提升公司的行业影响力。

（二）开拓创新，拓展汽车胶带、医用胶带等高新胶带产品

目前国内车用、医用等领域的胶粘剂、胶粘带主要依赖进口，被全球领先的 3M、艾联、陶氏化学、汉高、日东电工、道达尔、Tesa、克洛普、凯密科等所垄断。据中国胶粘剂和胶粘带行业协会统计，2019 年，我国胶粘带进口总量为 15.31 万吨，进口额为 31.26 亿美元，折合每吨 2.04 万美元；出口总量为 124.95 万吨，出口额为 45.04 亿美元，折合每吨 0.36 万美元。进口胶粘带产品单价是出口胶粘带产品的 5.67 倍，国产胶粘带进口替代空间巨大。

1、**汽车线束胶带**国内市场容量约 15 亿元，全球市场容量约 60 亿元（不完全统计）。传统 PVC 线束胶带主要使用溶剂型胶水，VOCs（有害挥发性有机物）水平较高。公司正在推广具有自主知识产权的水性胶低 VOCs 线束胶带，有望完成进口替代。公司汽车线束胶带业务拓展分为三个阶段：第一阶段首先针对相关汽车线束胶带集群市场开展业务拓展工作；第二阶段通过业务接洽、送样、认证等环节打入国产车企；第三阶段逐步进入合资品牌汽车厂。目前公司已获得 IATF 16949 质量体系认证，业务拓展也已完成第一阶段起步，正在向第二阶段突破，并同步寻找第三阶段的业务机会。

2、**医用胶带**专用于包扎、防护、医疗器具固定、敷料固定等。根据 BMI Research 统计，2014-2018 年，全球医用敷料市场规模由 111.00 亿美元增长至 121.58 亿美元，我国医用敷料市场规模由 39.89 亿元增长至 65.38 亿元。2020 年 9 月，公司设立医用胶带事业部，已推出水刺无纺布复合材料、弹力布复合材料、PE 易撕医用胶带材料、PU 复合材料、平面口罩、KN95 口罩等产品，并获得客户认可。此外，公司已获得医疗器械一类产品备案，可开展相关半成品业务及代加工业务。正在推进 GMP 质量体系认证等工作，预计于 2022 年中办理完成。

3、**汽车结构胶**：国内汽车结构胶市场主要有富乐天山、回天、汉高、上海仲盛、陶氏、上海康达、天津静达保光为主要供应商，按照国内汽车年产 2,800 万辆测算，白车身用胶、结构胶条/补强片、后视镜粘接胶膜、总装外饰用胶等几款主要产品的市场容量约为 27 亿元。2020 年下半年，公司设立新材料事业部，在上海总部投资建设分析测试中心和样品制备中心，开展上述汽车结构胶的研发和试产工作。

4、**电子胶带**：公司正在物色合适人选，筹建电子胶带事业部，开拓电子胶带市场。拟开发的产品有电池粘接/揭除胶带、电子遮蔽/绝缘胶带、OLED 封装胶带、透明保护膜、密封/缓冲胶等。