

证券代码：300200

证券简称：高盟新材

北京高盟新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	民生证券：刘海荣、刘隆基、李金凤； 开源证券：李思佳； 国泰君安证券：周志鹏； 交银基金：杨金金、何雄、王丽婧
时间	2024年4月26日，9:30-11:00
地点	公司会议室、腾讯会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：史向前
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与投资者通过线上会议方式进行了充分的交流与沟通，严格按照相关规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平性，没有出现未公开重大信息泄露等情况。沟通主要内容如下：公司副总经理、董事会秘书史向前首先就公司的主营业务、资产和经营情况、未来发展战略等做了介绍。公司当前经营指导思想为“强研发抓项目，创新驱动促发展；夯管理练内功，提质上量增效益”，并重点介绍了公司未来发展规划：坚定不移地推进“2+3”产品发展战略，加大海外市场拓展力度，持续深化新客户、新产品、新领域的“三新”开发并积极寻求新的增长点，全力提升公司市场份额和品牌影响力。</p> <p>1、公司2024年一季度营业收入和净利润大幅增长的具</p>

体原因？后面收入和利润的高增长是否可以持续？

答：2024年1-3月，公司实现营业收入32,465.00万元，同比增加8,143.36万元，增幅为33.48%；实现归属于上市公司股东的净利润5,266.63万元，同比增加1,521.79万元，增幅为40.64%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,772.48万元，同比增长1,401.43万元，增幅为41.57%。

收入和净利润双双大幅增长主要有以下几方面的原因：第一，公司软包装复合胶粘剂凭借在行业内的品牌、新产品开发、技术服务、销售网络、供应保障能力等方面的优势，内销和外销都取得了一定的增长，尤其是出口方面增长更是明显，2024年一季度软包装胶粘剂出口实现了53%的增长；第二，公司加大海外业务拓展力度，近几年出口收入都保持百分之二三十以上的增长；第三，2023年收购清远贝特并于2023年8月并表，本期合并其收入，带动了收入和利润的增长；第四，由于本期定期存款等利息收入、收到的政府补助增加、股份支付费用减少等原因，也增加了公司在报告期内的净利润。2024年，公司将围绕战略方向加强产品研发与自主创新投入，提升公司产品的综合竞争力，推动公司经营计划落地，争取以更好的业绩来回馈股东。

未来公司的收入和净利润预期将会稳中向好，具体有以下几方面的因素：第一，武汉华森的日系业务随着前两年的大幅下滑，2024年降幅将逐步缩小，与此同时，公司新能源汽车及优秀国产品牌主机厂的业务收入将会大幅增加。目前公司正在积极推进动力电池行业包括头部企业在内的TOP10客户的气凝胶毡、隔热板、泡棉、结构胶和导热结构胶等产品的交付，预期会给公司带来收入和净利润的较大幅度增长；第二，随着南通两个新建项目的投产，大大增加了公司的产能，为未来的增长提供了产能保障，以缓解过去几年产

能紧张的压力；第三，2023 年公司计提了大额商誉减值，虽然在很大程度上冲击了 2023 年的净利润，但同时也大幅减轻了未来商誉减值的压力；第四，2024 年公司的股份支付费用较 2022 年和 2023 年大幅减少。

2、公司 2+3 产品发展战略中的先进复合材料业务，具体包括哪些方向和产品，以及未来的规划是怎样的？

答：公司先进复合材料板块主要产品包括功能型复合胶、无溶剂型复合胶、水性聚氨酯胶粘剂以及反应型热熔胶 PUR 等多个系列产品，市场应用目前主要是软包装。2024 年 1-3 月，先进复合材料实现销售收入约 1.58 亿元，占营业收入的 48.78%，较去年同期增长 10.59%。

在食品药品软包装复合胶粘剂领域，公司属于国内龙头企业，在国内具有很高的品牌影响力和品牌价值，客户遍及国内及东南亚头部软包装复合企业，2024 年一季度实现海外收入较去年同期增长 53%左右，增长非常显著。目前公司先进复合材料订单充足，排产也比较紧凑，未来在新建产能项目建成投产后，这部分产能压力能得到明显缓解，公司也会根据具体产销情况，进一步优化产品结构、调整销售策略，未来公司将聚焦行业痛点、大客户定制化需求，着力新产品开发和市场占有率的提升，力争为公司贡献更多的业绩。

3、公司 2+3 产品发展战略中的功能交通材料在一季度的经营情况如何？

答：公司功能交通材料主要包括三部分业务，一是车用胶粘剂业务；二是 NVH 隔音减振降噪材料业务；三是动力电池胶粘剂业务。近年来，受日系车销量大幅下滑影响，武汉华森原有 NVH 隔音减振降噪材料业务的经营情况未达预期。鉴于此，公司积极调整发展战略，2023 年，公司持续加大研

发投入，功能交通材料在新能源汽车及电池组件、内外饰的粘接密封领域实现明显突破，成功开发了多家包括头部新能源汽车企在内的多个新能源客户，同时公司的导热胶、结构胶、灌封胶等产品成功进入包括头部新能源汽车企在内的多个新能源企业；气凝胶、保温板等辅料成功进入国内 TOP5 电池厂商；新投产的顶棚地毯项目成功进入了几家优秀国产品牌和新势力等汽车主机厂。2024 年一季度，公司功能交通材料营业收入较去年同期增长 34.59%，经营情况逐步向好。未来，根据公司目前国内造车新势力客户开拓进展和在手订单的预计，这部分业务还会给公司带来收入和净利润的较大幅度增长。

4、清远贝特增资扩建项目主要拓展哪些业务产能？目前进展如何？未来在电力能源领域公司是否会进一步新增产能？

答：公司积极推进已并购项目的战略拓展工作，拟以全资子公司清远贝特新材料有限公司现有基地为基础增资扩建高盟新材华南新材料产业基地，计划在现有将近 50 亩土地的基础上，申请紧邻的 12396.11 平方米用地（约折合 18.6 亩），整体建设形成占地约 69 亩地的 3 万吨新型电力电子功能材料和 4.6 万吨先进复合材料的生产基地，届时清远贝特年产能将由现有的 10,030 吨提高到 76,000 吨。目前，该增资扩建项目正在进行前期的项目论证和建设手续的办理及筹备中，18.6 亩的新增用地已经完成土地的招拍挂程序以及土地款的缴纳。该项目的建成投产不仅有利于拓展公司在电力能源领域的市场占有率和市场地位，还能有效缓解公司先进复合材料生产基地单一的状况，进一步优化公司的产业基地布局，有效保障华南市场的供应，为公司未来的发展奠定坚实的基础。

	<p>公司目前新型能源材料业务主要包括三块：贝特原有电力电机绝缘树脂、光伏组件用胶粘剂和电子电器用胶粘剂，基于未来 AI 算力对电力的需求，电力板块未来发展潜力较大，公司也将在电力领域进一步扩大布局，鉴于电力能源材料市场相对分散、竞争激烈的竞争格局，除了采取内生式扩产的方式外，未来我们还将通过外延式并购进行一些行业的整合，推动该板块的高质量发展。</p> <p>5、公司新建产能释放，公司是否有充足的准备以消化新增产能？</p> <p>答：南通高盟的年产 12.45 万吨胶粘剂新材料及副产 4800 吨乙二醇技改项目中，包括软包装胶粘剂 7 万吨，作为公司的优势业务，公司软包装胶粘剂凭借在行业内的品牌、新产品开发、技术服务、销售网络、供应保障能力等方面的优势，未来通过包括销售策略的调整、海外市场的开拓等一系列措施，我们有信心推动软包装胶粘剂业务的较大增长和产能利用率的提升；另外，包括低碳涂层材料 4.65 万吨，该部分业务目前主要采取委外代工方式进行生产，严重影响了下游大客户的拓展和供应保障水平，该部分产能投产后，产品生产将由委外代工转为自产，供应保障能力、质量控制、成本优化等将会得到大幅提升，有利于品牌竞争力的提升，有利于下游大客户的开发和毛利水平的提高，我们有信心在投产后迅速实现低碳涂层材料板块的收入快速增长、产能利用率和盈利水平的提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 26 日