

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：2024-03

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
活动参与人员	中信证券——徐翠、常梦缙、李娟、曾丹丹、严珮瑀 华鑫证券——刘韩 国信证券——梁万里、高婷 万联证券——黄景炜 五矿证券——王红亮 红猫资产——钟小兵 前海合智投资——赵鹏 金证投资——黄正锋 重楼资本——周香年 中国证券报——朱海威、武卫红
时间	2024年7月23日 15:30-17:00
地点	公司总部一楼会议室
形式	现场
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） 胡亚飞（副总经理兼研发技术总监）

	<p>杨琦明（副总经理兼供应链总监）</p> <p>李汨（副总经理兼财务负责人）</p>
<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>1、问：公司产品或者品牌是否有出海计划？</p> <p>答：2023年，公司的外贸销售收入同比增长41%，不仅在传统建筑领域保持了增长，其中越南、柬埔寨市场高速增长，新加坡、菲律宾、缅甸、乌兹别克等新市场打开局面，同时在工业领域（如电子胶，光伏胶）也取得了突破性进展。公司主动链接海外市场，持续拓宽海外销售网络，通过参加国外展会等形式，公司在海外市场上建立了专业、优质的品牌形象，目前，公司已在澳大利亚、新西兰、印度、土耳其、越南、柬埔寨等国家和地区设立了经销服务网点，产品应用拓展至30个国家和地区。未来公司也将加速实现公司的国际市场布局，提升公司海外市场占有率。</p> <p>2、问：公司工业用胶中新能源电子胶业务的发展情况？</p> <p>答：在新能源汽车轻量化、热管理、机械性能三大需求引领下，三电系统用胶量大幅提升，导热隔热、防火阻燃、密封结构等高性能胶黏剂用胶需求空间广阔。伴随电动汽车出货量及单车用胶价值量双重提升，汽车用胶进口替代渐成趋势并逐步高端化，有机硅/聚氨酯电子胶本土厂商迎来发展机遇。公司不断推陈出新，不断完善产品体系，推出了新能源汽车相关的完整的密封胶和涂料产品体系，包括聚氨酯体系、有机硅体系、环氧体系等。其中，公司已推出汽车用胶系统解决方案，包括汽车焊缝密封、底涂、焊装胶、内饰密封、蒙皮粘接、玻璃填缝粘接等品种，起到密封、粘接、防水、防锈、隔音、减震、抗石击等作用，目前已应用于汽车主机厂、新能源电池托盘、客车和特种车专用车等领域，并推出动力电池整体用胶解决方案，适用于三电系统、汽车电子零部件的隔热、导热、防火阻燃、防水灌封等。面向动力电池领域密封防火材料，公司推出了有机硅发泡胶、有机硅低密度灌封胶、聚氨酯发泡胶、无溶剂环氧防火涂料等性能优异的动力电池专用产品。公司在新能源汽车与动力电池用胶领域已经发展形成较为完整的产品体系和安全防护方案，重点面向新能源汽车及二轮电动车、动力电池和光伏储能等领域，在产品体系开发和市场推广应用方</p>

面取得良好进展。

3、问：公司上市以来并购其他公司的相关背景和战略考虑？

答：公司自成立以来，一直专注于环境友好型密封胶和涂料产品的研发、生产和销售。公司收购兆舜科技后实现了对电子胶业务研发、生产、销售、管理的融合，深耕电子胶业务，持续拓展公司第二增长曲线。公司在自主研发、生产和销售基础上，通过收购汽车产业链相关公司，助力汽车用胶和涂料市场客户开拓。

公司在 2023 年向珠海格莱利摩擦材料股份有限公司（以下简称“格莱利”）增资，格莱利主要从事摩擦材料及制动产品的研发、生产和销售，其主要产品主要应用于汽车制动部件，主要产品为汽车刹车片（也称制动片或制动衬片）。格莱利在汽车制动领域具有较强的市场影响力，已通过国际知名一级零部件供应商进入多家汽车品牌整车厂的供应体系。鉴于公司目前正在积极拓展新能源汽车与动力电池用胶等领域，本次增资有利于进一步加强公司与格莱利在汽车领域的产品开发、客户开拓、项目定点、市场需求与发展趋势等方面的经验和信息交流，助力公司新能源汽车用胶业务发展；同时本次增资是看好格莱利未来发展前景和投资价值，有望增加公司的投资收益，符合公司整体发展战略和全体股东的利益。

另外公司在今年对南开璞芮森精密模塑（苏州）有限公司（以下简称“璞芮森”）增资，公司增资璞芮森主要是基于双方潜在业务合作有利于发挥协同效应，促进企业双方健康发展。在汽车特别是新能源汽车个性化和美观化发展趋势下，涂料作为汽车塑料零部件生产过程中不可或缺的原材料之一，需求旺盛。璞芮森作为塑料零部件企业，最近两年涂料采购总金额占营业收入平均比重为 6.88%，目前定点项目中约 60%的产品需要喷涂，且随着未来定点项目增加，以及需要喷涂的产品数量增加，对涂料的需求也会同步增长。同时，璞芮森生产的汽车塑料零部件需要和电子元器件组合形成组装件应用于汽车中，其下游一级供应商客户在装配过程中需要应用电子胶产品。公司可以利用璞芮森的客户渠道进一步进行技术研发和产品开发，为公司业务带来新的增长点和市场机遇。公司相关产品得到一级供应商和主机厂客户认可后，一方面，璞芮森涂料可从公司采购，以

及促进双方的业务发展。一方面，璞茵森可以借助公司新开拓的一级供应商和主机厂资源，接洽新客户，拓展业务规模。通过此次投资，投资方与公司将实现资源共享、优势互补的协同效应，促进双方的共同发展。

4、问：公司电子胶进入比亚迪这类大型公司体系认证周期以及其他客户拓展情况如何？

答：汽车用胶测试和认证周期通常较长，从一个客户的从小批量的测试，小批量的应用到批量的应用，周期通常要 1 到 2 年时间。在新能源汽车和动力电池领域，公司于 2020 年已进入比亚迪等汽车制造商的供应体系。作为比亚迪合格供应商，目前新能源电子胶产品已经批量直供。公司已与五菱汽车、淮海汽车、金彭汽车等汽车主机客户达成合作。在新能源汽车领域，公司已进入比亚迪供应直接供应体系，成为大运汽车电池包导热材料供应商。在动力电池领域，公司正在积极推进验证并导入知名电池厂商。

5、问：公司对于建筑胶的发展预期如何？

答：我国建筑胶市场规模庞大，在行业景气度波动和竞争洗牌过程中，建筑用胶市场集中度和头部企业市场份额持续提升。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。通过机场、体育文化场馆、医院、高端产业园等政府公建项目配套，公司 2023 年主要建筑胶产品幕墙胶销量同比增长良好。凭借公司在高端地产工程市场地位，公司加大在各地公建城投项目的开发力度，相继完成了中国雄安集团、深圳市建筑工务署、广州市重点办、广州机场建投等一批政府城投平台以及腾讯基建、平安不动产等大型企业的品牌入库，持续稳固公司在高端工程领域的龙头地位。在定制门窗领域，公司推出双品牌定制产品，已与轩尼斯、皇派、博仕、亿合等全国头部定制门窗企业达成合作，产品配送至全国门店，服务千家万户。

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。

6、问：集装箱推行水改粉的背景？未来的市场规模预计什么水平？

答：集装箱行业作为一个相对封闭的行业，公司多年的营业和耕耘，市场地位牢固。公司自 2023 年年底对现有产品进行优化降本，进一步提升了产品的竞争力。公司也在推动传统产品的升级换代，密封胶在主推 Ms 胶以及大桶包装，集装箱行业也在进行箱漆的第二次革命，开始试用推广粉末涂料，公司已经入围试用供应商。随着双碳目标日期的临近，粉末涂料的推广将会更加有利，未来三到五年集装箱行业可能释放 30 至 50 亿的粉末涂料的市场需求。

7、问：近期关注到公司参编了在电动自行车电池方面的相关标准，能否进一步了解一下公司相关产品情况？

答：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 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。国务院安委办近日也召开视频会议，部署全面启动电动自行车安全隐患全链条整治行动。相关技术规范对电动自行车的防火阻燃性能提出了更高的要求，在过充电、外部短路、热滥用、针刺、热扩散等方面做出了详细的规定。此前公司还参与了广东省电动车商会于 2023 年 1 月实施的《电动自行车用锂离子电池和电池组技术规范》、《电动自行车产品质量分级评价通则》，以及广州市电动自行车行业协会于 2023 年 12 月实施的《电动自行车用锂离子电池和电池组技术规范》等团体标准的制定。

公司针对乘用车动力电池、两轮电动车动力电池，储能电池等新能源

	<p>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，还可降低热失控对周边电芯的影响，减少电芯损伤。工业和信息化部下一步将会同有关部门引导和督促相关生产企业严格按照《技术规范》要求生产，工业和信息化部消费品工业司也于近期研究起草《电动自行车行业规范条件》《电动自行车行业规范公告管理办法》。相信随着强制标准以及相关细则的进一步落地。公司为锂电池安全防护开发的有机硅灌封方案是公司在已有技术优势基础上进行的新的市场拓展。未来国内两轮电动车安全监管政策及强制性测试标准或将趋于严格，将直接加速电动自行车用电池胶的推广应用，为公司新能源电子胶业务提供了良好的市场发展机遇。</p> <p>8、问：针对股价波动，公司稳定股价的措施有哪些？</p> <p>答：首先，公司一直非常重视投资者回报，上市以来坚持持续分红，分红金额累计 2.01 亿元。其次，近期公司股价受市场波动影响，公司也基于自身价值判断启动了一系列的维护公司市值的行动，在此前多次回购基础上，公司于 2024 年 7 月 19 日董事会审议通过注销部分库存股，同时启动了新一轮的股份回购，拟自有资金 2,000 万到 4,000 万回购公司股份。后续我们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。</p> <p>公司将切实履行提质增效重回报，及时履行信息披露义务，通过积极改善经营业绩、持续规范公司治理，并加强投资者交流，深化投资者关系管理，切实履行上市公司责任和义务，多措并举回报投资者，维护公司良好市场形象，维护公司全体股东利益。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>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。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 7 月 23 日</p>