

证券代码：300221

证券简称：银禧科技

## 广东银禧科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-2

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（线上投资者交流）
参与单位名称及人员姓名	彭朝晖、深圳云溪投资罗洪波、喻述金、前海鸿富基金公司贺惠民、深圳市赞道私募基金杨绍育、华鑫证券高铭谦、中信证券祝倩雯、北京君合泰达投资刘海军、广东小禹私募投资管理有限公司黎仕禹、樊耀锋、杨汉怡、广州春晖私募基金管理有限公司赵春柳、冯伟贤、深圳市前海天成时代资产罗辉华、安卓投资谭煜、深圳市道林私募基金黄道林、中恒证券王旭勉、榕树投资翟敬勇等共计 97 位个人、机构投资者。
时间	2025 年 4 月 21 日（星期一）下午
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	银禧科技创始人谭颂斌先生、公司职工代表董事傅轶先生、董事会秘书郑桂华女士及董事会办公室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研采用现场沟通方式举行，调研人员在公司展厅进行参观，并就公司经营情况以及其他投资者关心的问题进行沟通，公司与调研人员交流的主要内容如下：</p> <p><b>公司基本情况介绍：</b></p> <p>广东银禧科技股份有限公司（以下简称“银禧科技”或“公司”）创立于 1997 年，是一家集高性能高分子新材料研</p>

发、生产和销售于一体的高新技术企业。经过 20 多年的发展，公司在道滘、松山湖、珠海、苏州吴中、安徽滁州和广东肇庆等建立了生产研发基地，同时公司为了完成国际化的布局，公司在越南设立生产基地。

公司及子公司目前重点在高分子改性塑料、智能照明、3D 打印材料、电子化学品等新兴科技领域进行了产业布局。公司产品被广泛应用于汽车、家用电器、电线电缆、现代农业、轨道交通、低空飞行器、航空航天、高端装备、新能源、通讯、电子电气和建筑装饰、家用新型服务机器人等行业。

**公司新增三大生产基地情况介绍：**

银禧高分子新材料产业园项目，位于东莞松山湖，投资的目的主要是转移虎门银禧科技及其现有的租赁厂房的存量产能，建设自动化生产车间，改善员工生产环境同时节约人员，提高生产效率，该项目建设资金主要为公司自有资金，目前该生产基地已经投产，主要生产高分子材料改性塑料及 3D 打印等相关产品。

银禧新材料珠海生产基地建设项目，目前该生产基地已经投产。该基地规划用途包括但不限于 5G 用电子化学品制造（高性能热固性树脂和聚酰亚胺和环保无卤阻燃剂产品）。

安徽滁州银禧高分子材料项目，主要产品为改性高分子材料，其主要用于承接苏州银禧科技有限公司的产能。该生产基地由政府代建，目前该基地已经投产，目前主要生产高分子材料改性塑料。

**肇庆银禧聚创电子化学品项目情况介绍：**

公司控股公司肇庆银禧聚创新材料有限公司（以下简称“银禧聚创”）位于肇庆市四会市，生产的主要产品为高频高速树脂类电子化学品，这是我们有自主知识产权的材料，主要应用于高频覆铜板。目前电子化学品项目正处于产能爬坡阶段。

**公司近几年的新兴客户：**

公司这几年迅速调整产品结构，侧重于高毛利产品，同时开始倾向于一些小而美的高分子材料细分领域，加强对新兴领域客户的培育与开发，主动参与客户产品设计、为客户产品研发中遇到问题及时提供解决方案，与客户共同成长。经过多年的耕耘，公司目前在电子电器、低空飞行器、家用新型服务机器人等新兴行业拥有较为稳定的新兴客户群体。

**Q1：公司与元鼎智能合作能创造多少营收？单品价值是否高？**

根据去年数据，元鼎智能给公司带来大概在千万级的营业收入，占 2024 年末总营业收入的比例极低，产品价格属于保密信息不便披露。

**Q2：公司的产品是否具有差异化？会否有竞争对手做类似的产品抢占市场？**

改性材料研发的壁垒有几个，比如说先发优势，我们与客户在他们的产品开发的时候就开始合作，服务好，与客户的研发形成了深度的绑定；第二个是产品认证壁垒，这个产品认证需要花费较长的时间，我们具有时间差优势，有一定的成本优势。

**Q3：PPO 是什么？产品的应用场景是哪些？目前公司出货的价格大概多少，肇庆的电子化学品大概的产能有多少？该产品的生产稳定性如何？客户认证的反馈如何？**

PPO 即聚苯醚材料，具有低吸水性、无卤阻燃、耐热性能好等特点，可以作为反应成分增强基体树脂性能，适用于线路板行业。可应用于算力服务器等人工智能硬件上，未来具有很大的前景。

现有基地的产能还未完全释放。生产该产品需要在甲类化工车间生产，因此我们公司在珠海高栏港珠海基地已预留工厂。珠海高栏港化工园区属于国家级甲类化工园区，预留厂区有千吨级的化工产品规模，未来可根据市场需求及公司实际情况在此逐步扩产。

该产品我们已经正常稳定量产。该产品具有一定特殊性，受到工艺流程的复杂性、时间成本、研发成本、资金成本等因素的影响，客户对于该产品的认证没有明确的资质证明标准。

**Q4: 关于 PPO 的产能，遇到的产能瓶颈是什么？我们预计什么时候可以达到产能完全释放状态？完全达成状态下的营业收入与毛利率能大概预计吗？预计未来该产品的价格趋势情况如何？**

目前的瓶颈是该产品的生产周期较长，生产装置调试时间长，并且受到场地条件的限制。生产该产品需要在甲类化工车间生产，因此我们公司在珠海高栏港珠海基地已预留工厂。珠海高栏港化工园区属于国家级甲类化工园区，预留厂区有千吨级的化工产品规模，未来可根据市场需求及公司实际情况在此逐步扩产。

目前该款产品需求较大，受限于产能瓶颈，供不应求，正常情况下我们预计达到满产状态需要两年的时间。由于影响毛利率的情况较多，比如原材料价格、产能的情况、下游的需求，我们不能估计该产品的毛利率。

随着我们的产能进一步的释放，生产工艺流程进一步完善，生产规模逐渐扩大，成本会进一步的下降，我们预计该产品的价格会根据具体情况相应调整，同时这样能够让我们的下游客户有更大的空间去开拓新的应用场景，共同把市场继续做大。

**Q5: PPO 为什么可以卖这么高的价格？**

因为产品的生产制造工艺复杂，品质控制要求很高，导致生产成本非常高，需要花费巨大的人力物力精力去反复验证，终端产品使用环境苛刻，质量管控非常严格。

**Q6: 请简单介绍公司的碳纤维复合材料？**

公司生产碳纤维材料复合材料，即在碳纤维里面添加树脂以达到塑型的目的，该材料可以应用在新能源电池箱体、无人机等方面，目前我们主要是供货给无人机公司，运用在其无人机桨叶等零部件上。

**Q7: 公司的 PI 材料的进展到什么程度？我们是否有出货给客户？目前受到的瓶颈是什么？**

PI 是一个大类的统称，即聚酰亚胺。我们公司正在做的产品是 TPI，我们公司该产品具有良好的热稳定性、机械性能、介电性能、降低损耗的特点，可应用于柔性覆铜板等领域，目前市场需求量不大。我们几个稳定的客户，但都是小批量的销售，占公司营收比例极小。目前总体来说处于一个配合客户测试、优化阶段。该产品属于细分领域的产品。

目前该类产品的瓶颈在于终端的项目导入以及市场的推广程度。

**Q8: 公司公告的需回购注销的 578.35 万股预计什么时候可以完成？**

该 578.35 万股为公司 2021 年限制性股票激励计划中部分激励对象因离职及因 2021 年限制性股票激励计划第四个解除限售期公司层面业绩考核未达标而需注销的限制性股票，本次回购注销尚需得到公司股东大会的批准后方可实施。此

外该部分股份回购注销还需要按照《公司法》及相关规定履行相应的减资程序，以及向深交所、登记公司办理相关股份注销手续及减资的变更登记手续，该事项具体进展详情请关注公司的公告。

**Q9：从技术上来讲，公司生产的 PPO 与 TPI 材料的稳定性如何？**

公司的这两类产品整体上已经稳定与客户进行批量交易，但是和任何化学品一样在客观上会受到原材料、设备稳定性、生产工艺控制等影响，在生产过程中难免会出现一些不稳定的问题。

**Q10：公司 3D 打印展示区有为火箭提供材料，公司在公告为什么没有提及到这些军工产品？请介绍一下公司军工产品的相关情况。**

公司目前没有军工资质，并没有向军工提供相关产品。为火箭提供相关轻量化材料，是公司 3D 打印项目已完结的科研课题，之前由于没过保密期，基于保密要求，在获得 3D 打印财政补贴及年报等相关公告文件中并没有专门提及。公司为我国长征五号火箭的配件制定了基于 SLS 工艺的 3D 打印方案，运用自主研发的 PA12 粉末材料进行 3D 打印，运用在长征五号火箭上解决了相关装置轻量化问题，为长征五号火箭成功发射做出了贡献。

**Q11：请介绍下刚果金钴矿项目的具体情况。该钴矿的储量大概有多少？是否有考虑继续开发该钴矿或者将该矿权转让？**

刚果金矿产的投资事宜，源于 2018 年公司在新能源三元锂电池材料方面的战略布局，公司决定在刚果金投资建设年

产 3000 金属吨粗制氢氧化钴冶炼项目，并购买了相关矿权。该项目由于多方面的原因已终止不再实施。目前公司没有冶炼方面的专业团队，暂无开采该矿权计划。

刚果金矿石以铜钴伴生为主，且矿石中铜含量高于钴的含量，按照当时初探报告。钴的矿石量超过 20 万吨，铜的矿石量超过 2 万吨。公司目前就矿权事宜积极寻找合作，关于矿权相关情况具体以公司公告为准。

**Q12：公司目前无实控人，如何解决实控人的问题？如无实际控制人是否导致公司治理风险？**

答：关于公司缺失实际控制人的问题，公司有过考虑在恰当的时机进行相关的资本运作。

公司虽然无实际控制人，但是公司不存在治理问题。

1、公司 2021 年开始无实际控制人后，公司董事会、监事会正常履职，公司在规范性治理方面未受过处罚，公司以自有资金在松山湖、珠海高栏港、安徽滁州进行三大基地建设，公司经营业绩方面也稳定前行。

2、公司管理层长期以来处于一个稳定的状态，如董事长、总经理等高级管理人员及核心管理人员在公司任职较长时间。人才是公司的基本及关键，为了稳定公司管理层，吸引更多先进人才，公司实施了多期股权激励，公司还与部分核心人员联营设立子公司，有利于满足公司业务扩展，保持管理层稳定的状态，进一步提升公司在新材料领域的竞争力。

3、公司创始人谭颂斌先生（原实际控制人）由于股票质押导致的强制平仓和司法拍卖，于 2021 年不再是公司实际控制人，原实际控制人也没通过“卖壳”的方式损害全体股东利益。

谭颂斌先生虽然不是实际控制人也不是董事长，目前还在公司担任首席顾问，在公司战略与经营管理方面仍发挥着

	重大作用，仍然发挥着“定海神针”的作用。
附件清单（如有）	
日期	2025年4月22日