

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：2025-004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他线上会议
参与单位名称及人员姓名	光大证券：赵乃迪、王礼沫 嘉实基金：归凯 国信证券：杨林 招商证券：曹承安 太平基金：杨行远 山西证券：李旋坤 京管泰富基金：陈谦 中信建投证券：邓天泽 西南证券：钱伟伦 兴业证券：张勋 孔令荣
时间	2025 年 8 月 25 日，14:30-15:30
地点	公司会议室（线上会议）
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	公司与投资者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主营业务未来发展战略、2025 年半年度经营情况等做了介绍，指出 2025 年第二季

	度，无论从收入还是归母扣非净利润都实现了环比和同比增长，第二季度，营业收入环比增长 8.63%，同比增长 4.3%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,846.04 万元，环比增长 6.77%，同比增长 24.05%。公司 2025 年经营指导思想为“战略引领，创新驱动国际化；项目攻坚，提质上量增人效”，并重点介绍了公司未来发展战略，即领先发展复合粘接材料、提升发展交通功能材料、加快发展电气功能材料、突破发展光学显示材料。 1、公司如何看待目前比较受关注的低空经济、人形机器人、固态电池等新领域的市场拓展空间？公司在这些相关产业链有哪些布局规划？ 答：公司“3+1”发展战略中明确“提升发展交通功能材料”，即在不断强化车用 NVH 隔音减振降噪材料、胶粘剂、胶粘带等业务基础上，不断探索和拓展现有功能材料在轨道交通、低空飞行器、人形机器人等方向的应用。 从公司产品的功能看，公司生产的胶粘剂（包括结构胶、导热结构胶、灌封胶、导热灌封胶、密封胶、复合胶）、绝缘树脂、隔音减振降噪材料等应用广泛，都可以应用到轨道交通、低空飞行器和人形机器人上。从功能和价值上说，用于粘接、密封的胶粘剂用量和相应价值会相对小些，而用于隔音减振降噪的结构件的价值会更大些。虽然，目前公司产品还没有直接应用到人形机器人和低空飞行器上，但交通功能材料作为公司重要战略板块，公司会持续加大在人形机器人和低空飞行器上的直接和间接应用。公司全资子公司清远贝特专业从事电气绝缘树脂、特种涂料以及电子胶等新材料的研发、生产和销售，目前公司生产的绝缘树脂、电子胶和特种涂料产品在牵引电机、工业变压器、发电机和家电等行业具有较高的市场占有率，公司产品可以应用于机器人用电机，并且已有部分间接应用案例。公司全资子公司武汉华森的隔音减振降噪材料，包括 EPP
--	--

	和正在开发推广的 MPPE 产品预期都可以应用到轨道交通、低空飞行器、人形机器人上，MPPE 材料及其制品凭借其轻量化、高强度、阻燃的优异材料性能，未来扩展空间很大。 2、公司之前成立了香港子公司，请问公司对海外市场的远期规划是什么样的？目前全球贸易冲突的走势，是否对公司海外业务的拓展产生影响？ 答：全球政治因素对海外贸易均产生影响，公司也间接受到一定影响，公司也加大力度推动国际化战略的落地，积极提升海外市场占有率。对外投资设立香港子公司也是国际化战略的一部分，有利于结合香港当地资源进一步吸纳人才，扩展海外办事处交流和服务能力，同时，随着公司各业务板块的发展，未来可依托香港子公司平台优势进行海外标的寻找和收购、综合利用香港当地金融资源等。通过提前进行国际化布局，尽早了解当地的法律法规，提高公司国际化交流和服务能力，更好落地公司国际化发展战略。 2024 年，公司落实了越南、泰国两个海外办事处，2025 年落实了印尼办事处，进一步增强了与海外客户的粘性。未来公司将匹配更多的资源用于国际化的发展，逐步建立更多的办事处和海外销售网络，实现全球市场的布局和扩张。 3、公司光学显示材料板块有哪些产品，通过了哪些客户的认证，后面产品在市场放量预期如何？ 答：公司光学显示材料主要包括以下产品：偏光片保护膜用压敏胶、小尺寸偏光片用压敏胶、中大尺寸偏光片用压敏胶、盖板玻璃用 OCA、反光材料用胶等。 目前，公司偏光片用压敏胶已成功导入到偏光片行业标杆企业，正逐步推广；OCA 光学胶已处于试产送样阶段。试产的小尺寸偏光片用压敏胶通过了行业标杆客户的测试，完成了偏
--	---

	光片行业标杆客户的 2 个吨级订单的交付；已完成大尺寸偏光片用压敏胶中试工艺研究，项目处于送样阶段；完成了偏光片保护膜用压敏胶在几家行业标杆客户的上机涂布、测试。 光学显示材料属于公司战略发展领域，随着产品的推广和下游客户的认可，公司会提前部署产能规划，加快客户试样和市场推广力度，从而助力公司未来业绩增长。 4、公司全资子公司南通高盟的“年产 12.45 万吨胶粘剂新材料技改项目”和“年产 4.6 万吨电子新能源胶粘剂项目”以及电气功能材料和光学显示材料两个新业务板块的下游客户的导入情况怎么样？ 答：公司两个建设项目主要是围绕现有的业务领域进行的产能扩增，现有业务的下游客户发展相对比较稳定，未来的市场扩展和产能消化压力相对较小，而对于新项目电气功能材料和光学显示材料板块市场拓展难度会更大些。 电气功能材料和光学显示材料作为公司重点发展的业务板块，公司将集中优势资源支持这两个新业务板块的发展。公司继续坚持内生式发展与外延式并购相结合的发展方式，产业布局上实施具有战略协同意义的并购，优先通过外延式并购方式加快电气功能材料和光学显示材料业务的战略布局。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 8 月 25 日