

证券代码：301131

债券代码：123242

证券简称：聚赛龙

债券简称：赛龙转债

广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-007

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（_____）
---------------	--

	约 10%左右。目前家电客户主要有美的、格力、海尔、海信、小天鹅、小米、德尔玛等，汽车客户有广汽埃安、广汽丰田、赛力斯、长安等。公司已积累了大批知名品牌客户资源，建立了长期稳定的合作关系。 2、公司广州生产基地的产能利用率比较高，那今年产能还会有提高吗，芜湖产能利用率有多少呢？ 广州生产基地目前产能有 20 万吨，产能利用率已达到 80%以上。芜湖生产基地目前已有 2-3 万吨产能释放，2025 年年中，芜湖二期生产基地投入使用，设计产能是 10 万吨，下半年会逐步释放，正处于产能爬坡阶段。 3、公司半年报利润上升，毛利改善，主要原因是什么呢，是由于原油价格下降还是公司自身的一些原因呢？ 公司自去年起推进各项降本增效举措。研发团队通过配方迭代升级方式实现材料成本和生产成本的双重优化，同时公司产能利用率和产品产量有所上升，规模化效应进一步释放。上游大宗原材料方面，公司和供应商签署了长期供货协议，保障了原材料成本的稳定性，近年来原材料成本相对平稳，没有大幅波动。综合来看，研发驱动的配方优化才是本期毛利率提升的核心因素。 4、公司研发降本是否具有可持续性？ 研发创新对公司来说，是支撑长期发展的核心，在应用开发方面，公司会紧密衔接基础研发成果和客户需求，将技术储备快速转化为契合客户场景的定制化产品。在保障客户对产品性能与安全核心诉求的前提下，成本优化是公司与客户共同目标。以研发驱动成本优化，始终为公司竞争力提升与客户价值创造提供重要支撑。 5、公司除了家电汽车之外，在新材料方面有没有新的一些开发项目？
--	---

	公司成立时以家电领域为核心研发方向，后续再切入到汽车材料领域，凭借前期沉淀的技术积累，公司材料可以服务于电子电气、安防、畜牧业、卫浴等行业。针对机器人、3D 打印、低空经济等新兴行业，公司也正在积极布局，形成相关研发技术储备，从阶段进展来看，该部分业务暂未形成批量生产和销售规模，仍处于市场拓展与产品开发的阶段。 6、公司是否有周期特征，比如化工行业的周期，公司所处行业是否与上游联动较大有周期表现呢？ 公司所处的改性塑料行业上游是化工行业，下游则广泛覆盖家电、汽车、电子电气等多个领域，不同下游行业市场需求是存在不同季节性差异的，行业周期特征各不相同。凭借自身研发实力，公司具备为下游客户定制化材料解决方案的能力和扎实的技术开发与成果转化能力，能够实现产品在不同下游行业间的灵活应用与场景切换，可以对冲单一行业的周期波动风险，避免单一行业的周期对公司整体业务造成重大的影响。 7、公司是否有股权激励方面的计划？ 公司对于内部人才培养和激励已经形成了相对成熟的考核机制。公司也在积极研究相关法规政策，并结合公司实际情况开展相关工作。如后续有相关计划，将依据相关规定及时履行信息披露义务。 8、公司大股东减持未来有什么计划？ 公司于 9 月 8 日披露了控股股东减持计划的相关公告，在公司公告披露之日 15 个交易日后的三个月内将合计减持不超过 1,433,793 股，即不超过公司总股本的 3.00%，具体减持进展情况请以后续公告为准。 9、在目前新兴行业，公司有什么样的规划布局呢，现在是否有相应的开发进度和客户产品。
--	--

	公司正在积极布局新兴行业的材料，已经有相应技术储备。由于公司产品定制化的属性，需充分匹配下游新兴行业的特定技术标准与应用场景，需通过客户测试认证，导致整体研发验证周期相对较长，当前公司正与潜在客户协同推进各项测试认证工作，从阶段进展来看，该部分业务暂未形成批量生产和销售规模，仍处于市场拓展与产品开发的阶段。 10、公司产品的研发周期需要多长时间？ 公司专门搭建了研发试验产品线，为各类新兴材料的研发提供硬件支撑与试验基础，保障研发工作的有序推进。从研发规律来看，材料从初始研发试验到形成稳定可用的技术储备，需经历多轮性能验证与优化，周期相对较长；一旦完成材料储备，后续针对客户需求的定制化配方改良与设计，因已有技术基底可依托，周期会显著缩短，能更快速响应客户个性化需求。因公司产品定制化的属性，需深度适配不同客户的应用场景、工艺要求与性能标准，导致具体研发周期存在明显差异，通常从数月数年不等，具体需结合客户实际需求与项目复杂度而定。 11、公司目前在机器人领域是否有客户在接触，大概进展到什么进度，预计什么时候能有产品上市？ 公司正在积极布局新兴行业的材料，已经有相应技术储备。目前该部分业务暂未形成批量生产和销售规模，仍处于市场拓展与产品开发的阶段。 12、公司未来的资本开支计划有哪些？ 公司目前资本性支出主要是建设华南、华东和西南生产基地，暂时没有其他计划。 13、关注到子公司科睿鑫一直处于亏损状态，未来是否还会持续
--	--

亏损？

科睿鑫 2024 年净利润-2,886.89 万元，今年上半年净利润-841.23 万元，亏损幅度逐步收窄，公司正在进行结构性调整，一方面实施业务规模收缩和战略方向优化，另一方面于 2024 年完成固定资产及存货等资产的减值测试与计提工作，充分释放存量资产减值风险。结合业务调整措施和资产减值，降低存量风险对未来财务报表的潜在冲击。

14、公司今年上半年的研发费用涨幅与去年涨幅不太一致，请问是什么原因？

公司没有对研发支出进行资本化处理，而是将研发相关支出全部作为当期费用计提。该部分费用化支出涵盖材料、设备等研发直接投入，还包含了研发工程师的常规薪酬及年终奖金等人力成本。公司严格遵照会计准则要求，对上述所有研发相关费用进行了足额、规范的计提，确保财务核算的合规性与数据准确性。

15、公司经营性现金流是负数是什么原因，有没有什么改善计划？

公司经营现金流为负主要是由于客户和供应商结算方式差异导致的。公司供应商主要为中石油、中石化、中海壳牌等大型石化企业，主要采用款到发货或者现款现货方式，而下游客户的家电、汽车企业主要以票据进行货款结算，收现回款周期较长，票据结算也是行业的普遍特点。公司会通过加大市场推广力度，提升产品服务的市场占有率，及争取更有利的采购价格、付款条件等双向优化资金收付节奏，逐步改善经营现金流状况。

16、公司近两年业绩主要的增量来源是哪里呢？

截至目前公司占营收比例较大的产品品类还是改性通用塑料，其中家电用材料占比较高。公司在家电、汽车两大核心应用领域已积累了丰富的材料技术储备，能够充分匹配市场的产品研发与生产需求；凭借长期的技术服务与合作沉淀，公司已与两大领域的核心客户建立

	起稳固的合作关系，订单来源具备较强的稳定性。 17、公司是否有出海计划？ 公司目前以内销为主，出口业务占比很小，目前暂无出海计划。
附件清单（如有）	无
日期	2025-9-16