

证券代码：603037
转债代码：113698

证券简称：凯众股份
转债简称：凯众转债

上海凯众材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表

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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他		
参与单位名称 及人员姓名	国信证券、财通证券、华创证券、华源证券、东北证券、恒泰证券、信达证券、中银国际证券、兴业证券、光大证券、首创证券、西南证券、东吴证券 工银瑞信基金、西部利得基金、上银基金、天治基金 盛钧私募、睿沅私募、递归资产、海能投资、绅徽投资、俊远投资、正溜资产、昀启投资、陆浦投资、汉鸿私募、中大君悦投资、方大投资、国科龙晖、汉央投资、东亚资管等机构人员		
时间	2025 年 12 月 11 日 15:30 开始	地点	上海市浦东新区建业路 813 号公司会议室
上市公司接待 人员姓名	公司董事长 杨建刚 财务总监兼董事会秘书 贾洁		
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>第一部分：公司董事长杨建刚先生介绍公司</p> <p>第二部分：互动问答</p> <p>问 1：公司并购安徽拓盛汽车零部件股份有限公司业务协同性在哪里，并购后如何实现整合？</p> <p>答：公司与安徽拓盛汽车零部件股份有限公司（以下简称“安徽拓盛”）业务协同性主要体现在三方面：1、客户端协同性，凯众与安徽拓盛的主营业务客户存在共同覆盖；2、产品协调性，凯众的聚氨酯材料产品与安徽拓盛的橡胶材料产品，实现对客户产品需求的互补；3、技术研发协同性，双方在减震业务上的设计理念、实验资源等技术研发上互通。</p> <p>公司与安徽拓盛存在历史渊源，互相认可，另一方面，为防范并购风险及过高的商誉，公司本次仅收购安徽拓盛 60%的股份，同时，本次收购采用募集资金及发行股份的方式，加强安徽拓盛的利益绑定，这些都有利于并购整合实施。在未来的定位规划上，上海仍然为公司的总部及研发中心，预计</p>		

在业绩承诺期后，安徽拓盛的研发、销售管理归口至上海总部，广德工厂作为橡胶业务生产基地。

问 2：请介绍下公司的原材料及产品定价机制？

答：A 料和 B 料是公司的主要两个核心原材料，其中 A 材料供应广泛，属于大宗化工原材料，公司随行就市采购。B 料是一种特殊材料，公司与某大型跨国化学品公司签有长期合作协议，保证稳定供货和价格稳定。

问 3：公司减震产品实现市场占有率增长的路径？公司业务拓展的方向？

答：公司主要竞争对手为欧洲某公司，其主营在原材料领域，非终端汽车零部件。在汽车行业竞争加剧的情况下，公司与主要竞争对手相比，优势在于快速反应及客户服务。目前凯众国际市场占比还很小，有广阔的发展空间，公司近年已做出建设墨西哥工厂等多项国际化布局，旨在由点到面打开国际市场。

在业务拓展方面，通过现有业务的扩张、新业务的开拓及投资并购的方式实现。关于公司的新产品、新业务，敬请关注公司披露的相关公告。

问 4：缓冲块业务的是否有业务壁垒？

答：聚氨酯缓冲块业务存在较高的技术壁垒，包括原材料采购渠道及配方技术、工程设计技术和生产工艺技术等

问 5：公司收购安徽拓盛的定价？

答：本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，本次交易标的资产的预估值及交易价格尚未确定。标的资产的最终交易价格将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为基础，经交易各方充分协商确定。标的资产相关审计、评估工作完成后，上市公司将与交易对方签署发行股份及支付现金购买资产协议，对最终交易价格进行确认。

问 6：被收购方是否有业绩承诺等安排？

答：安徽拓盛有业绩承诺，若本次收购完成，也不会导致上市公司控制权变更。

问 7：公司大股东黎明化工研究设计院有限责任公司在公司的基本情况？

答：公司董事会中有一位董事来自黎明化工研究设计院有限责任公司

	<p>(以下简称“黎明院”), 参与公司董事会重大事项决策。黎明院不参与公司具体生产经营, 主要获取分红回报。</p> <p>问 8: 请介绍下公司股权激励的情况?</p> <p>答: 为增强员工对公司的认同感, 公司已经发布了多期股权激励, 未来也会根据实际情况继续推出。</p> <p>问 9: 公司在机器人方面的业务开展情况?</p> <p>答: 公司内部已组建研发团队, 探索聚氨酯材料技术在机器人领域的应用机会, 具体业务情况请以公司公告为准。</p> <p>问 10: 墨西哥工厂如何实现盈利?</p> <p>答: 通过获得国际客户订单以及轻资产投资和本地化运营, 有效实现成本控制。具体业务情况请以公司公告为准。</p>
附件清单	无
时间	2025 年 12 月 11 日