

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：2024-05

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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
<b>活动参与人员</b>	东方财富证券——尹元彪 中国邮政储蓄银行——张佳、唐星星 华福证券——黄佩雨 恒丰银行——刘洪涛 华银天夏私募基金——苏培海 小松（山东）私募基金——闫世文 善一产业投资基金——何延庆、郁磊 长牛投资——王嘉艺 魔星岭控——董琳、温文俊 汇宽资产管理——罗小明 中大情私募基金——刘剑荣 兴华基金——董路路 博众智能科技——容伟彪 冰湖私募基金——赵一龙 和智投资——欧阳纬清 天贝合资产管理——黄少波 以谦私募——陈沛桓 财津投资——吕喆 英飞尼迪资本——高金辉

	前海鸿富投资基金——吴辉玲 殷实(广州)私募——张美玲 轩紫投资——杜宇轩
时间	2024年11月12日15:00-17:00
地点	公司总部一楼会议室
形式	现场
公司接待人员	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） 李汨（副总经理兼财务负责人）
交流内容及具体问答记录	<p><b>1、问：公司如何看待《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》的实施带来的市场机遇？公司相关产品的发展如何呢？</b></p> <p>答：《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》强制性国家标准于2024年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。8月24日，商务部等5部门出台了《推动电动自行车以旧换新实施方案》，该方案是我国首次出台电动自行车以旧换新政策。此次实施方案要求，加大以旧换新惠民支持力度。该以旧换新方案有利于扩大锂离子电动自行车销售规模。随着强制性标准落地以及绿色出行理念的推广，市场对密度高、容量大、质量小、安全性高的电池需求会不断增加，未来锂电池两轮电动车的渗透率将进一步提升，相关电池用胶量也会随之提升。</p> <p>公司针对两轮电动车动力电池、乘用车动力电池、储能电池等新能源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。目前集泰产品胶漆一体化防火方案已成功应用于雅迪、绿源、小米、美团、深兰换电、滴滴换电等电动自行车企业高端系列的电池中，更多车型的电池防火用胶方案在积极测试中。</p>

**2、问：公司募投项目具体变更和考量是怎么样的呢？项目预计什么时候能建成？**

答：鉴于新能源汽车、动力电池和储能等新能源市场快速发展为新能源用胶市场创造了良好的发展前景，公司基于自身有机硅胶产品、技术与客户储备情况，公司根据新能源胶市场最新迭代变化和现有资源配置规划，新增 1.7 万吨高性能聚氨酯新能源胶产能建设，同时鉴于公司 2022 年向特定对象发行股票实际募集资金净额低于预计金额，为控制公司资产负债率及提升资金使用效率，适当调减 2 万吨有机硅新能源密封胶为 1.484 万吨产能建设，取消 2 万吨乙烯基硅油产能建设，原项目中 0.2 万吨核心助剂产能建设保持不变。此外，有机硅新能源密封胶产能建设实施主体由全资孙公司安庆诚泰新材料有限公司调整为全资子公司广州从化兆舜新材料有限公司，并在公司广州市从化南厂区以技改方式实施，其它产线实施主体和实施地点不变。以上调整导致募投项目投资结构变化且投资总额由 42,025.89 万元调整为 39,831.01 万元。受高性能聚氨酯新能源胶新产线设备选型、调试与安装时间影响，变更后项目整体建成完工时间由 2024 年 12 月延期至 2025 年 12 月。通过本次产能建设有利于进一步扩充和完善公司新能源用胶产品体系，提升公司在新能源汽车、动力电池、储能等新能源胶市场的份额。公司将持续优化产能结构，提升产能利用率，以满足市场不断增长的需求。

**3、问：在建筑胶方面，公司采取哪些市场战略应对房地产市场的影响？**

答：公司在夯实稳定建筑市场地位的基础上，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，持续加强建筑胶产品的渠道销售力度，进一步加大线上电商平台的推广力度，公司针对工程装饰、家装市场，已建设运营“集泰商城”，通过微信便捷下单，解决装饰公司用胶需求零散的痛点。2024 年上半年，公司通过“集泰商城”线上交易的销售收入为 1.23 亿元，同比下降 17.04%；分季度来看，“集泰商城”第二季度实现营业收入 7,860.48 万元，环比上涨 77.54%。另外，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。

**4、问：刚刚提到了在建筑胶方面公司正积极开拓海外市场，请问公司海外贸易现在发展情况如何？**

答：2024年上半年，公司积极主动链接海外市场，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。2024年上半年，公司外贸销售收入1,329.26万元，同比增长30.45%。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。

**5、问：面对激烈的市场竞争，公司的产品优势体现在哪？**

答：多年来公司坚持深化在密封胶和涂料行业的专业发展，实施差异化竞争战略。在提供标准化、全面化的产品同时，公司专注于为细分专业市场提供个性化的解决方案，服务贯穿客户的整个购买周期，包括售前咨询、售中支持和售后服务。在全国范围内建立了一站式服务体系，能够提供产品供应、现场指导、客户回访等多方位的服务，确保快速响应客户的多样化需求。公司准确捕捉市场动向，持续利用在产品质量控制方面的优势，不断改进客户服务流程，加强差异化的竞争优势。

与此同时，实力雄厚的研发团队为产品的开发与应用奠定了坚实的基础。公司密切关注各行业的市场需求变化和产品发展趋势，以市场为导向成立六大研究室，积极拓展市场和业务领域。截至2024年6月30日，公司及控股子公司已获得授权并维持有效专利172项，并先后参与起草并修订多个国家标准，为公司的持续发展和把握新的市场机遇提供了稳固的支撑点。最后，公司始终关注供应链的稳定性和自主性，紧紧把握重要原材料的生产、制造全流程，从源头实现原材料的自主可控和国产替代。

**6、问：公司工业类用胶毛利率逐年提升的原因是什么？**

答：公司工业类用胶产品广泛应用于光伏组件、动力及储能电池、LED

照明、家电、逆变器、汽车船舶、轨道交通和集装箱等领域。公司紧抓新基建及“双碳”机遇，对电子胶、硅油及光伏胶三大领域的产能进行全面升级，相关业务发展态势良好，第二曲线加速推进。2024年上半年，工业类用胶的毛利率达到了21.77%，同比上升14.34%。

公司基于产品研发、生产、销售、管理方面的深厚经验，深刻洞察行业发展趋势和市场需求，制定业务整体规划和优化市场布局，不断巩固传统行业的市场份额并开拓新兴行业的应用场景。同时，在成本方面，公司采取了一系列措施加强精细化管理，提升生产效率。如优化采购供应商体系以提升产品制造成本方面的竞争力，通过建立大数据中心深入推动企业数字化、智能化建设，以多样化方式积极推进降本增效，成本节约效果显著。未来公司将继续深耕优势领域，在高集中度、高门槛的行业针对重点客户进行突破，挖掘并快速推进新兴行业的市场开拓，深度开发优质代理商资源，同时持续优化成本结构，进一步提高工业类用胶的毛利率。

**7、问：公司近期股价变动，请问公司是否有做维护市值的行动？**

答：2024年至今，公司共进行两轮回购，共计回购股份13,954,719股，回购金额总计5,988.88万元（不含交易费用）。此外基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的高度认可，为维护资本市场的稳定和进一步增强投资者对公司的投资信心，公司高管计划以自有资金1,000万元到1,500万元增持公司股份。截至到2024年11月11日，增持主体累计增持公司股份1,244,900股，占公司当前总股本的0.32%，增持总金额为人民币535.34万元。

**8、问：公司近期是否有进行对外并购其他公司？**

答：公司一直秉持内生式发展和外延式增长相结合的发展方式，以开放的态度进行对外投资。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

	<p>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。</p> <p>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，璞芮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。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></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><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024 年 11 月 12 日</p>