

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：2024-06

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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</p>
<p>活动参与人员</p>	<p>中信证券——张丁宸 海通证券——余玫翰 国金证券——王明辉 江海证券——王金帅 华创证券——代昌祺、王鲜俐 国元证券——康继明、张德 东北证券——刘丹阳、孙鹏程 华福证券——韩广智 财达证券——刘梦涵 兴业银行——田亚东 深圳锦洋投资——郭军 吉富创业投资——陈剑锋 山东森为投资——廖伟棠、郑思勇 嶺信资本——郭俊鹏 红猫资产——钟小兵 温润投资——敖咏 南海汉荣投资——张嘉荣</p>

时间	2024年12月20日15:00-17:00
地点	公司总部一楼会议室、腾讯会议
形式	现场与线上结合
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>1、问：目前了解到的市场上两轮电动车电池使用较多的是铅酸电池，那《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》实施后，产品市场前景如何？公司相关产品的发展如何呢？</p> <p>答：相比较传统铅酸电池，锂电池具有能量密度高、循环寿命长、环保性能好等特点，《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，公司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> <p>2、问：新能源领域用胶市场发展前景良好，那公司是否有产能扩张计划？特别是在电子胶和新能源汽车领域？</p> <p>答：公司全资子公司广州从化兆舜新材料有限公司在广州市从化区投资建设“高端新材料智造基地项目”，该项目建设主要用于满足新能源汽</p>

车与动力电池、LED驱动电源领域等新兴用胶市场，计划3年左右建成，年产能力为2万吨。另外公司募投项目已于2024年8月份完成变更，将“年产2万吨乙烯基硅油、2万吨新能源密封胶、0.2万吨核心助剂项目”调整为“年产1.7万吨高性能聚氨酯新能源胶、1.484万吨有机硅新能源密封胶、0.2万吨核心助剂项目”，项目整体建成完工时间为2025年12月。聚氨酯与有机硅作为并行的两大主流新能源用胶方案体系发展前景广阔，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：公司新能源领域用胶的客户认证周期需要多久呢？

答：汽车用胶测试和认证周期通常较长，从一个客户的小批量测试，小批量的应用到批量的应用，周期通常要1到2年时间；两轮电动车用胶的认证也需要一定的检测，但周期相对会缩短一些。在新能源汽车和动力电池领域，公司于2020年已进入比亚迪等汽车制造商的供应体系，随着公司对比亚迪服务的加强及产品的陆续批量供应，公司对比亚迪的销售量将快速增长。同时公司已与山西大运汽车、山东鸿日汽车、五菱汽车等新能源汽车企业，华霆动力、多氟多、深向科技、新中能源、奥威科技等动力电池合作。同时、宁德时代、亿纬锂能、瑞普兰钧、欣旺达已有产品通过验证，陆续进入批量供应阶段。

4、近期国家针对房地产市场出台一系列政策，公司如何看待建筑胶的未来发展情况？

我国建筑胶市场规模庞大，在行业景气度波动和竞争洗牌过程中，部分企业由于规模小、品牌认可度低等原因逐渐退出市场，建筑用胶市场集中度和头部企业市场份额持续提升。公司作为全国密封胶年产能最大的生产企业之一，具备完善的产品体系和强大的技术储备，随着绿色建筑发展规划深入推进、装配式建筑的渗透率不断提升以及地产集采进一步加强，行业向龙头企业集中，将进一步利好公司在建筑胶行业的市场地位。

公司在夯实稳定建筑市场地位的基础上，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，重点开拓规模大、增长快、品牌集中度较低的家装市场，扩大家装零售领域的销售收入。2024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。截止

至 2024 年 12 月，集泰电子商城的注册用户数超 8 万人次，同比增长 31.83%。另外，公司积极开拓公共建筑市场和系统门窗客户，加速布局国际建筑胶市场，以持续提升市场份额。

5、公司的水性涂料产品发展如何？是否有自己的技术支撑？

在推进绿色低碳转型的进程中，公司坚定不移地遵循绿色发展的道路，率先响应国家绿色制造号召，是水性漆行业节能减排先锋企业、水性涂料推广应用的先行者，多款水性漆产品获得中国绿色产品认证。公司在集装箱、石化和钢结构涂料等传统优势领域的基础上，向外延伸工业防腐漆市场，积极布局机械设备、轨道交通、汽车零部件、防火、防水等领域，业务线条日趋丰富，同时，为顺应高端消费类电子领域客户环保意识的持续增强，以及满足业务布局和技术储备的需求，公司的水性涂料产品拓展至 3C 表面涂装处理领域。2024 上半年，公司涂料产品实现销售收入 15,125.14 万元，同比增长 56.01%。

公司专注于为密封胶和涂料领域提供突破性的创新解决方案，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，参编标准累计发布共 88 项，公司的研发团队由 7 位博士、73 位硕士和多名外部专家组成，为公司的产品研发和技术支撑提供坚实基础。

6、问：请问公司对未来发展是否有信心呢？

答：在今年8月份公司高管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，计划使用自有资金合计不低于人民币1,000万元（含），不高于人民币1,500万元（含）增持公司股份，截至到2024年12月19日，增持主体累计增持公司股份1,321,700股，占公司当前总股本的0.34%，增持总金额约为人民币579.55万元（不含交易费用）。此外，公司于2024年10月21日办理完成注销部分回购股份8,845,123股。本次注销完成后，公司总股本从398,845,123股减少至390,000,000股。本次注销股份事项向投资者传递公司对自身长期内在价值的坚定信心和高度认可，有利于进一步提升公司每股收益水平，切实提高公司股东的投资回报，提升公司长期投资价值。公司将在巩固建筑有机硅密封胶和集装箱产品市场地位的同时，持续挖掘新的业务增长点，积极开拓新能源用胶业务，以促进业务的稳

健增长，努力创造更大的价值回报股东。

7、问：公司是否有打算做收购、并购？

答：公司对于外延式发展一直秉持着开放又审慎的态度，公司会综合考虑企业自身发展阶段的战略需求、财务状况、市场和竞争环境等多方面因素，使兼并整合的决策与公司的长远利益和稳定发展目标相契合。为拓展新能源汽车与动力电池用胶等领域，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，其主要产品为汽车刹车片，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；同时公司看好格莱利未来发展前景和投资价值，以望增加投资收益。

另外公司在2024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，璞芮森属于汽车塑料零部件企业，而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，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。

8、请问影响公司净利润的主要因素有哪些？未来如何改善并提高净利润水平？

公司目前的净利润水平受细分市场周期、产品原材料、产能建设和研发投入等多种因素综合影响。公司一直坚持“做跨行不跨界”的生意，未来将在巩固建筑有机硅密封胶和集装箱产品市场地位的基础上，重点开拓家装用胶等业务领域，并加速拓展海外市场。同时积极布局“第二曲线”，力争在新能源胶、电子胶、储能胶等新兴领域实现高速增长，继续加大新产品开发力度，为企业快速发展提供新的增长点。同时，面对宏观经济环境和行业竞争，公司内部正在持续推动降本增效，优化资源配置，提升业务经营效率，进一步降低运营成本，从而提升公司盈利能力。