

证券代码：688157

证券简称：松井股份

## 松井新材料集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>时 间</b>	2025 年 1 月 8 日
<b>地 点</b>	线下会议
<b>参会人员</b>	富国基金、银华基金、国泰基金、景顺长城基金、国联安基金、拾贝投资、百川资管、重阳投资、华创证券、Millennium Capital Management (Hong Kong)Limited 等
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理、董事会秘书：熊开阔 证券事务代表：司新宇
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>主要交流问题及答复：</b></p> <p>1、我国今年将以更大力度实施“两新”政策，特别是消费品以旧换新政策，这会对公司产生哪些影响？</p> <p>答：2024 年 3 月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出实施消费品以旧换新行动，开展汽车、家电产品以旧换新并推动家装消费品换新。公司以高端消费类电子和乘用车领域为目标市场，消费品以旧换新政策将推动公司业务进一步发展。</p> <p>具体而言，在消费电子领域，最新政策继续支持冰箱、洗衣机、电视、空调、电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机等 8 类家电产品以旧换新，并将微波炉、净水器、洗碗机、电饭煲等 4 类家电产品纳入补贴范围，特别是顺应群众期待，实施手机等数码产品购新补贴。2024 年前三季度，公司高端消费电子领域实现营业收入 44,033.01 万元，同比增长 29.43%，其中第</p>

三季度手机及相关配件业务、可穿戴设备业务均延续良好增长趋势。公司顺时应势积极把握行业发展机遇，凭借差异化的创新工艺与领先的技术优势拓增量、挖潜量，将继续受益于消费电子等消费品以旧换新政策。

在乘用车领域，最新政策将符合条件的国四排放标准的燃油车纳入报废更新补贴范围，统一规范全国汽车置换更新最高补贴限额，继续开展汽车以旧换新。2024年第三季度以来，政策层面强化了以旧换新补贴的实施细则，进一步提高了汽车报废更新补贴力度，并鼓励地方出台因地制宜的细化措施。这些政策的效果已在持续体现，9月、10月、11月全国乘用车销量同比分别增长了1.5%、10.7%和15.2%，新能源车销量同比分别增长了42.3%、49.6%和47.4%。2024年前三季度，公司乘用车领域共实现营业收入7,920.10万元，同比增长18.97%。公司前期参与的重要汽车战略客户新项目、头部新能源汽车品牌热销新车型相继进入量产爬坡阶段，在“两新”政策背景下，公司乘用车业务稳中有进保持良好发展势头。

## 2、如何看待公司未来在消费电子业务领域的增长潜力与发展空间？

答：消费电子是经济发展中创新最活跃、影响最广泛的终端领域之一。技术创新是消费电子行业发展的核心动力。新技术的不断涌现和应用为市场注入了新的活力，对培育发展新质生产力、提升产业链供应链韧性具有强大支撑作用。公司在消费电子领域的业务正是其产业链的重要一环，高端消费电子涂层领域是百亿级规模的市场，公司在此领域仍具有广阔的成长空间，并将重点围绕以下几个方面进行布局：

一是把握行业发展新机遇，持续加强与下游头部终端客户的合作深度。随着消费者对生活质量要求的不断提高，全球消费升级成为推动消费电子市场增长的重要因素。消费者更加注重产品的性能、设计和品牌价值，这将持续驱动高端消费电子行业快速增长。公司深耕高端消费电子涂层领域多年，凭借过硬的技术实力和高效的服务响应机制，赢得了北美消费电子大客户等头部核心战略客户的长期信赖，并与众多全球知名终端客户建立了稳固且深入的业务合作关系。公司将继续发挥技术领先优势，紧跟下游头部终端客户需求，积极利用创新技术和标杆效应在各个终端进行推广应用，

持续提升市场份额。

二是多措并举，做好新客户、新市场、新业务的开发，积极拓宽产品应用边界，进一步提升在笔记本电脑及配件、可穿戴设备、智能家电等细分领域的市场占有率，特别是在可穿戴设备细分领域。近年来，研究进展带来了创新的增加，并有助于推动可穿戴市场的需求。根据行业报告，2024年智能可穿戴市场规模预计为842亿美元，预计到2029年将达到2,051亿美元，复合年增长率为19.48%。在可穿戴设备领域，公司与下游诸多知名终端合作，携手打造了一系列行业标杆项目，如独家参与了北美消费电子大客户首款革命性混合现实（MR）产品——Vision Pro多个部件涂层材料应用开发，并成功导入量产。此外公司还为Microsoft、联想等AR智能眼镜提供了先进的功能涂层材料解决方案。公司将不断扩大自身竞争优势，加大在AR/VR/MR等可穿戴设备领域布局力度，以把握更多新的发展机遇。

三是积极补齐“战略拼图”，推动“涂料、油墨、胶黏剂”三合一产品体系的全面落地，尤其在油墨及胶黏剂领域不断渗透、发力，多轮驱动公司消费电子业务的长远健康发展。

### **3、公司乘用车业务的进展与规划？**

答：随着汽车行业的发展和消费需求的持续扩大，中国汽车涂料行业将持续实现快速增长。在此背景下，公司在乘用车涂料领域的业务也按计划稳步推进中。

首先，公司以CMF创新解决方案为抓手，依托在高端消费电子领域积累的技术优势和品牌影响力，通过差异化的竞争策略，持续发力汽车内外饰涂层市场，特别是新能源汽车领域。与传统汽车相比，新能源汽车涂层更趋向于定制化与个性化，其对涂料功能性的要求亦较高。如针对智能驾驶发展新趋势，公司与华为系主机厂建立战略技术合作，成功开发透雷达波PVD镀系统解决方案，并参与行业技术标准的起草与制定，市场认可度逐步提升。新客户、新产品应用也成功打开新局面，如升级型防雾涂料、车载一体黑等汽车用功能涂层材料顺利通过客户全面测试，开始批量供货。公司已供应或进入客户体系的核心客户包括：北美T公司、比亚迪、蔚来、理

想、吉利、广汽、上汽通用五菱、小鹏、一汽红旗、法雷奥、延锋国际、敏实集团、新泉股份等国内外知名整车及汽车零部件供应商。

其次，公司积极围绕乘用车原厂漆、后市场修补漆领域开展布局。一方面，通过持续多年坚持从源头技术创新，不断构建、完善全系列汽车涂料产品、技术体系建设。汽车 OEM 涂料、汽车修补漆、自粘漆等研发项目均在有序推进中。另一方面，为加速实现战略规划目标，公司已着手对接汽车原厂 OEM 涂料、修补涂料试点客户，为开展汽车车身涂料市场做好充分准备。

#### **4、 动力电池绝缘涂层项目的进展？**

答：历经三年多的技术沉淀与打磨，全球首创中国首发的材料、工艺设备一体化电芯绝缘 UV 喷墨打印样板工程已如期完成交付，进入批量量产阶段，生产优率持续保持在 99%以上，行业头部示范效应持续释放。

基于样板工程效应，具有更高材料安全性能、更高性价比的数字化涂层系统解决方案正逐步得到下游市场的认可，国内外多家新能源动力电池客户正和公司展开深入交流，动力电池绝缘涂层项目的成果进入商业化规模应用阶段。

#### **5、 油墨业务的进展情况？**

答：在油墨业务领域，一方面，公司近年来致力于新技术、新产品的研发与储备，取得了较好成果，具体而言，公司的 AF 产品、集成电路用功能涂层等正打破既有的行业竞争格局，车载一体黑等汽车用功能涂层材料顺利通过客户全面测试，开始批量供货。

另一方面，公司也积极寻求与业务领域内优秀企业的并购合作机会，利用外延式发展手段加快推进战略目标落地，收购了厦门翰森达电子科技有限公司 51%股权。翰森达是一家从事高温烧结油墨与导电银浆的研发、技术开发与服务、生产为一体的高新技术企业，其产品烧结油墨被广泛用于汽车玻璃等领域。此次公司收购翰森达并成功推出烧结油墨新品，已经开始进入行业头部客户供应商体系。

	<b>风险提示：</b> 以上如涉及对行业预测、公司发展战略和经营计划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对于行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
附件清单	无
日期	2025年1月8日