

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：2025-05

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
活动参与人员	通过同花顺路演平台（网址： https://board.10jqka.com.cn/ir ）参与公司 2025 年半年度网上业绩说明会的投资者。
时间	2025 年 8 月 15 日 15:00-17:00
地点	同花顺路演平台（网址： https://board.10jqka.com.cn/ir ）
形式	线上
公司接待人员	邹珍凡（董事兼总经理） 吴战箴（独立董事） 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） 李汭（副总经理兼财务负责人）
交流内容及具体问答记录	公司以网络远程的方式召开 2025 年半年度业绩说明会，就投资者关心的 2025 年半年度报告及公司经营发展等问题与投资者进行沟通交流。相关问题和回复内容整理如下： 1. 问：关注到贵司有研发用在电子 3C 上面的 UV 肤感涂料，这个产品的市场推广情况目前如何？ 答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司推出的 UV 肤感涂料具备优异的耐磨、耐刮擦、疏水性、耐污性能，通过不同表面设计可同步满足功能性与人性化体验需求，可应用于高端消费电子、智能家居与汽

车内饰等对外观和触感有极致要求的场景中，相关产品已通过 MOMA 猛犸（昊一科技）、希诺等客户的验证。除 UV 肤感涂料外，公司在 3C 涂料市场还拥有一系列成熟产品，如水性丙烯酸烤漆、水性 2K PU 涂料、水性 UV 涂料等，在提升装饰效果的同时，还起到耐磨、遮光、绝缘、防腐、防尘、抗静电和抗划伤等作用。上半年，公司 3C 涂料销售收入同比增长 58.35%，市场拓展已见成效。谢谢！

2. 问：请问贵公司建筑胶有没有用到家装建材的产品？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司的家庭装修用胶产品有多功能透明胶、陶瓷大板贴面胶、瓷砖美缝剂、防霉密封胶、环保免钉胶、多用途收边胶等。在渠道家装领域，公司执行扁平化招商体系，持续为经销商赋能，协助经销商开发本地家装市场，育商体系逐步成熟，同时精准对接不同类型经销商的需求，提升交付和异常处理效率；加之系统窗总部战略效果明显，和皇派门窗、轩尼斯门窗等头部系统窗品牌合作进一步加强，同时和富轩门窗、智晟轩系统门窗等企业开启全新合作，进一步加强我司在系统窗行业知名度以及市占率。报告期内，在厂商协同努力下，公司在渠道家装领域实现销售收入 5,504.76 万元，同比增长 51.98%，公司自营自建的官方微信“集泰电子商城”，目前注册用户数达 8.88 万人。公司将继续采取多元化的营销策略，形成线上线下相结合的立体化销售渠道，加大渠道下沉力度，扩大全国各个城市的覆盖区域，同时丰富渠道家装产品，提供全场景、全覆盖的家庭建筑用胶解决方案，将高质量、绿色环保的家装产品推广至更多家庭，致力打造家装辅料高端品牌。谢谢！

3. 问：贵公司拓展的新业务，有没有业绩比较好的板块？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！2025 上半年，公司积极拓展新业务领域，在建筑胶领域，公司深化渠道下沉，积极聚焦规模大、增长快、品牌集中度低的存量家装市场，推动渠道家装胶销售收入达 5,504.76 万元，同比增长 51.98%；在工业胶领域，公司凭借在新能源领域的强劲开拓，推动两轮电动车用胶与新能源用胶实现高速增长，销售收入达 1,519.78 万元，同比增幅达 116.50%；海外市场方面，公司持续发力国际化拓展，亮相第 137 届广交会、邀请越南经销商团队参访交流，依托本地化、专业化的服务团队，公司在外贸领域实现销售收入 1,724.53 万

元，同比增长 29.74%。谢谢！

4. 问：公司未来在国产替代的航天航空材料端领域的研发有怎样的规划？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！在低空飞行领域，公司为 eVTOL（电动垂直起降飞行器）推出胶漆一体化材料防护矩阵，提供从电芯到机身的全链条解决方案，相关方案已通过小鹏汇天等客户的验证。在商业航空领域，公司于 2025 年 5 月与广东粤港澳大湾区黄埔材料研究院、中科创服企业顾问（广州）有限公司共同出资设立合资公司广州集天新材料有限公司，旨在通过合资公司平台推动国产化飞机风挡玻璃用胶研发及生产，并在取得适航认证后实现规模化供应，满足国内商业航空市场需求，打破国际垄断并逐步成为航空材料领域国产供应商，同时依托各方资源拓展高端密封胶在低空经济等其他新兴领域的应用。谢谢！

5. 问：随着新国标强制提升电池安全门槛，公司的新能源胶业务今年有望继续保持高增长吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！两轮电动车领域，在新国标对安全标准大幅提升的背景下，公司紧抓机遇对两轮电动车上下游进行全覆盖式推进，迅速形成围绕电池、电控、充电器等的性能提升方案，已取得雅迪等头部客户的认可；新能源汽车领域，公司重点方向配套电池防火、自动驾驶、轻量化相关的配套企业，已在比亚迪等头部车企、宁波均胜等汽车零部件厂商、厦门新能安等电池企业顺利推广；储能领域，公司推出水性气凝胶保温涂料，形成胶漆一体化导热保温方案，已获得许继电科等客户的肯定；逆变器领域，公司配合行业铜线改铝线趋势，为客户定制产品升级配套产品，已与安特源等客户达成合作。2025 上半年，公司的两轮电动车用胶与新能源用胶实现高速增长，销售收入达 1,519.78 万元，同比增幅达 116.50%。谢谢！

6. 问：现在涂料竞争也挺激烈的，咱公司有没有做什么新产品来提高竞争力？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司始终紧贴市场脉搏，持续投入研发创新，针对不同领域的需求推出多元化涂料解决方案，在 3C、

家电、汽车内饰、墙面板材等领域，公司推出了 UV 肤感涂料，具备优异的耐磨、耐刮擦、耐污性能，能够广泛应用于高端消费电子、智能家居与汽车内饰等对外观和触感有极致要求的场景中；在新能源、基建工程、水上设施、工业设备、轨道交通、军工设备、集装箱等领域，推出无溶剂、高固含、绿色环保的天冬聚脲涂料，为多种应用场景提供全天候、全周期的防护支持；在集装箱领域，公司顺应集装箱涂料的第二次革命，开始推广粉末涂料，目前公司已入围中集集团粉末涂料试用供应商，随着“碳达峰”和“碳中和”目标的日益临近，粉末涂料市场预计将面临更为广阔的市场机遇。谢谢！

7. 问：公司上半年的业绩下滑明显，主要是受哪些因素的影响？后面打算怎么做？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！2025 上半年，公司实现营业收入为 53,274.34 万元，同比下降 10.70%；归属于上市公司股东的净利润为-830.16 万元，同比下降 245.98%；总资产达 22.20 亿元，同比下降 1.51%。业绩下滑主要受下游海运集装箱制造及建筑工程市场周期性波动的影响，其中，海运集装箱制造市场受到全球贸易增速放缓影响，对新箱需求阶段性收缩；虽然家装市场业务继续保持增长，但建筑工程市场业务则受新开工公建项目开工不足、终端需求释放不足等因素制约，传统主业短期承压。下半年，公司将坚持稳健经营传统业务，夯实发展根基，同时积极把握新能源下游市场快速扩容的战略机遇，继续着力拓展新能源用胶等工业类用胶市场，通过技术迭代与市场拓展，提升第二增长曲线业务规模占比，增强对周期性波动的抵御能力，推动公司整体经营业绩修复与改善。谢谢！

8. 问：现在房地产行业不景气，公司觉得建筑胶以后会怎么发展？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！有机硅密封胶在建筑领域因其无腐蚀性、卓越的耐候性能、良好的弹性与拉伸强度以及简便的施工特性而备受推崇，能够有效保障建筑结构的稳定性和密封性。随着国家对环保要求的提高、市场对高质量建材需求的增长，以及装配式建筑和绿色建筑领域的快速发展，有机硅密封胶的应用范围将进一步扩大，成为建筑领域不可或缺的重要材料之一。短期来看，房地产收缩影响住宅需求，

建筑胶行业短期承压，但建筑有机硅密封胶行业在非住宅基建、城市更新、家庭装修和绿色升级的多重驱动下仍保持增长韧性。龙头企业通过技术迭代和国际化布局进一步巩固市场地位，而中小企业在环保和技术门槛下面临转型压力。未来，随着绿色建筑政策的深化和海外市场拓展，行业有望进入高质量发展阶段。谢谢！

9. 问：公司长期战略是否因短期波动调整？未来 3 年最看好的增长方向是什么？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司长期战略方向不会因短期业绩波动而动摇，我们将依托长期积累的技术、人才与市场优势，坚守“跨行不跨界”的拓展原则：一方面稳固传统主业根基，持续深耕建筑胶、集装箱产品、防腐水性漆等优势领域，巩固行业领先地位；另一方面加速培育新兴增长极，通过技术迭代与市场拓展提升第二增长曲线业务规模，增强对周期性波动的抵御能力，推动公司整体经营业绩修复与改善。未来，公司将继续聚焦新能源汽车、两轮电动车、储能、汽车内饰、3C 电子、低空经济及航空航天、金属制品、外贸、渠道、新零售等领域，通过参与标准编制、主办行业论坛、深度洞察需求等举措，推广创新技术与产品，破解行业痛点。随着新技术的持续落地与重点客户订单放量，公司经营质量有望逐步改善提升。谢谢！

10. 问：若机器人工作于潮湿、腐蚀性环境，公司金属防腐涂料可为此提供表面防护支持吗？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司的金属防腐涂料能有效地隔绝空气、水分和化学物质与金属表面接触，延缓钢铁腐蚀。谢谢！

11. 问：公司在储能热管理场景是否也覆盖多环节的一站式产品矩阵？目前商业化进展情况如何？

答：尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！针对工商业储能、家用储能及风光配储设备，公司已提供覆盖结构粘接、导热防护、防凝露及箱体防火的一站式解决方案。核心产品包括聚氨酯导热结构胶，可替代传统金属固件减轻设备重量，适用于电芯与液冷板的结构固定；隔温涂料兼具优异的粘结性与导热性，可替代传统金属固件减轻设备重量，适用于电芯

	与液冷板的结构固定；防火涂料满足耐火要求 30min 以上，构建消防阻隔，能够遏制热失控带来的影响，且耐电压>4000V，避免击穿、漏电风险。市场拓展方面，公司已与许继电科储能、正浩储能、珠海科创、成都特隆美、上海派能等客户达成合作。谢谢！ 12. 问：公司有机硅产品是否涉及液冷应用中的硅油冷却液？ 答:尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司正在研发应用于数据中心及储能领域热管理解决方案的液冷导热硅油，目前仍处于研发阶段，尚未进行市场投放。公司现有产能具备液冷硅油批量生产的条件，将持续关注市场需求变化，积极评估相关市场机遇。谢谢！ 13. 问：请问公司电子胶未来若将现有导热/密封胶性能优化，可能切入机器人关节密封、传感器封装等场景吗？ 答:尊敬的投资者您好，感谢关注集泰股份！公司现有的导热硅凝胶、导热硅脂等产品具备优异的导热性、电绝缘性，能够应用于温度传感器、汽车电子零部件、电源模块等的导热涂覆及填充。公司将继续关注新兴应用场景的市场需求与技术趋势，评估产品在机器人关节密封领域落地应用的可行性与商业化前景，以期拓展应用边界、提升市场竞争力。谢谢！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	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。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 15 日