

聚胶新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：聚胶股份 证券代码：301283 编号：2025-006

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
形式	☒ 现场 ☐ 网上 ☐ 电话会议
参与单位名称及人员姓名	华泰柏瑞基金丁续、财通资管郭齐坤、煜德投资孙佳丽、 华创证券申起昊、广发证券吴鑫然
时间	2025 年 10 月 31 日 (周五) 下午 15:30~17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书廖燕桃
投资者关系活动主要内容介绍	一、现场参观以及介绍广州总部工厂情况 二、互动交流，主要内容如下： 1、2025 年第三季度业绩环比增长的主要原因是什么？第四季度业绩是否还能保持环比增长？ 2025 年第三季度业绩环比增长主要得益于原材料价格和国际海运费价格下降以及销量增加。 原材料价格主要取决于供需关系，短期内会出现波动，且传导存在滞后性。虽然当前尚未发现原材料价格出现显著大幅反弹迹象，但是不排除未来因国际政治经济形势及相关贸易政策、市场供需关系等因素的变动导致原材料价格出现止降反涨的风险。 此外，虽然 2025 年前三季度国际海运费价格同比下降，但是各条航线的国际海运费价格在 2025 年第三季度内出现反复涨跌的波动情况，不排除未来因国际政治经济形势及相关贸易政

策、市场供需关系等因素的变动导致各条航线的国际海运费价格出现止跌反涨且涨势持续的风险。

2、马来西亚工厂预计投产时间？产能有多少？

马来西亚工厂设计产能 6 万吨/年。目前，马来西亚工厂已完成大部分建筑改造、设备安装等相关工作，预计将于 2025 年第四季度内竣工投产。待竣工投产后，马来西亚工厂正式进入客户陆续验厂阶段。

3、波兰工厂 2025 年上半年出现亏损，第三季度怎么样？

波兰工厂是公司全球布局的重要一步，更是公司为中长期发展而投建的第一个海外工厂，不仅是公司赢得客户信任的一项战略投资，而且还是公司成为欧洲大客户主要供应商的先决条件。公司通过打造欧洲标杆工厂，向客户展示公司的技术和综合实力，以及支持当地市场发展的信心和承诺。这一举措赢得了众多欧洲客户的认可，能够推动公司在欧洲市场的持续发展。

原规划是波兰工厂供应整个欧洲区域市场，但因国际局势、地缘政治等因素的影响导致无法直接供应欧洲个别国家或地区，该部分需求继续由广州工厂供应；此外，公司综合考虑整体生产成本、客户需求等因素，在全球各个工厂之间进行合理地统筹排产，将欧洲部分需求转回广州工厂供应，从而使得波兰工厂短期内的规模效应减弱。未来，随着国际局势、地缘政治等因素的变化以及欧洲客户市场份额的进一步提升，公司会统筹考虑并及时作出利益最大化的供应安排。

4、未来行业增长前景如何？

卫材热熔胶是生活必需品的关键原料，不仅婴儿、妇女、成人乃至老龄人均能使用得上，而且还能应用于宠物、医用卫生用品领域，其所属行业生命周期稳定且全球市场每年保持不同幅度的增长。

	一方面，随着老龄化人口的加剧和消费观念的改变，银发经济的发展，老龄人的护理需求上升，成人失禁用品的市场发展空间巨大。另一方面，新兴市场人口规模大但渗透率仍然很低，这些国家有着庞大但尚未充分开发的消费者群体，呈现出巨大的增长潜力。此外，卫材热熔胶在医用卫生用品和宠物卫生用品领域的多元化应用，随着宠物经济和医疗保健行业的发展，亦为卫材热熔胶提供更多增长的市场机会。 因此，卫材热熔胶的行业发展前景广阔且持续向好。 5、除了卫材热熔胶领域之外，公司是否有扩展到其他领域？ 目前，公司在卫材热熔胶领域的国内市场份额相对较高，但在海外市场的份额仍很小，仍具有巨大的可开拓空间。公司将继续聚焦主业发展战略，不断提升公司在全球市场的品牌影响力、行业地位和市场份额，尤其是海外市场份额和全球知名大客户市场份额。 此外，热熔胶产品的应用领域非常广泛，涉及建筑、包装、航天、航空、电子、汽车、机械设备、医疗卫生、轻纺等国民经济的各个领域。目前，公司已正在尝试的同时并积极寻找其他应用领域的发展方向，希望能够寻找到可以发展成为公司第二增长曲线的新赛道和机会，逐步将公司打造成综合性的最具价值的热熔胶专业公司。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 31 日