

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：2026-01

投资者关系 活动类别	<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 checked="" 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
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 年度网上业绩说明会的投资者。
时间	2026 年 4 月 17 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） 徐松林（独立董事） 吴战箴（独立董事） 唐茜（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） 李汨（副总经理兼财务负责人）
交流内容及具体问答记录	<p>公司以网络远程的方式召开 2025 年度业绩说明会，就投资者关心的 2025 年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：</p> <p>1. 问：公司 2025 年业绩怎么样？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！2025 年，受建筑及集装箱等传统市场波动影响，公司实现营业收入 10.86 亿元，同比下降 15.50%；总销量 9.95 万吨。归属于上市公司股东的净利润为-2,772.93 万元。虽然账面利润受计提资</p>

产减值影响出现暂时性亏损，但公司基本面依然稳健，资产总额维持在 22.30 亿元规模。报告期内，公司主动进行业务结构调整，新能源、家装胶等高毛利、高潜力赛道占比持续提升，为后续的业绩反转积蓄了能量。感谢您的关注！

2. 问：营收和利润双双下滑，原因是什么？

答：尊敬的投资者您好！业绩下滑主要由于公司在推进战略转型与产能升级的过程中，受到建筑工程、集装箱等传统主业承压的影响，营业收入有所下降；同时综合部分产线效益情况、寿命情况等因素，公司出于严谨性计提了资产减值，全年计提各项资产减值准备合计 3,719.81 万元，综上导致公司营收与利润均出现下滑的现象。感谢您的关注！

3. 问：公司在提升股东信心方面做了哪些努力？去年的回购计划完成了吗？

答：尊敬的投资者您好！基于对公司未来发展前景的坚定信心和对公司长期价值的高度认可，维护广大投资者利益增强投资者信心，进一步建立健全公司长效激励机制，推动公司的长远健康发展，公司于 2025 年通过集中竞价方式完成了一轮股份回购，累计回购股份 318.38 万股，投入资金超过 2,000 万元。公司将继续坚持稳健经营、长期主义的发展路径，努力提高股东回报率。感谢您的关注！

4. 问：公司产能利用率似乎不高，尤其是工业胶，请问公司是如何打算的？

答：尊敬的投资者您好！2025 年公司建筑胶、工业胶及涂料的产能利用率分别为 51.56%、19.37%和 61.22%。工业胶利用率偏低，主因是公司匹配新能源、航空航天等国家战略性新兴产业的需求，超前布局了高性能、高标准的新产能，目前尚处于市场放量前期。随着公司在头部车企、电池厂及低空经济领域的渗透率提升，产能利用率将逐步释放，规模效应有望进一步显现。感谢您的关注！

5. 问：新能源产品是公司未来发展的重要方向之一，请问目前公司在这方面的产品和市场推广如何？

答：尊敬的投资者您好！伴随能源结构转型加速，锂电池应用场景持续拓宽，为功能性材料带来广阔增量空间。据高工产研锂电研究所（GGII）初步调研数据显示，2025年中国锂电池出货量1,875GWh，同比增长53%。在新能源汽车领域，三电系统（电池、电机、电控）的全面应用显著拉动了整车用胶用漆需求。根据中国汽车工业协会数据，2025年我国新能源汽车产销量分别达到1,662.6万辆和1,649万辆，同比增长29%和28.2%，同时，根据《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》强制性国标正式落地，叠加以旧换新政策持续发力，推动整车及电池向高安全、长续航方向演进，两轮电动车领域迎来政策驱动下的结构性升级。

我司紧抓这一时代趋势，此前的布局也初见成效，在汽车/电动车领域，受益于新能源车行业对安全性、轻量化的要求日益提高，公司新能源汽车用胶销售收入达2,438.93万元，同比增幅达72.98%，在新能源汽车领域，公司重点配套电池防火、自动驾驶、轻量化相关企业，已在部分头部车企、零部件厂商、电池企业之间顺利推广；另外储能领域实现销售收入1,162.94万元，同比增速177.40%，推出水性气凝胶保温涂料，形成胶漆一体化导热保温方案，获得诸多客户认可。感谢您的关注！

6. 问：公司家装胶市场发展如何？

答：尊敬的投资者您好！随着房地产市场从增量开发转向存量运营，家装翻新与局部改造需求正成为新的增长引擎。尽管公司传统工程胶需求有所下滑，但公司深化渠道下沉，积极聚焦规模大、增长快、品牌集中度低的存量家装市场，2025年，公司在家装领域实现销售收入11,749.67万元，同比增长22.14%，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9万余人；针对家装市场，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。感谢您的关注！

7. 问：2025年公司在研发方面有什么创新和优势？

答：尊敬的投资者您好！公司持续加大研发投入，2025年研发投入达

4,935.92 万元，占营业收入 4.55%，近 6 年累计研发投入超 3.5 亿元。公司拥有国家级“绿色工厂”、CNAS 国家认可实验室、国家级博士后工作站分站，并获评国家高新技术企业、国家知识产权优势企业、广东省专精特新中小企业、广东省制造业单项冠军企业、广东省科技专家工作站等多项国家级与省级研发平台及荣誉。2025 年，公司累计获得授权并维持有效专利 205 项，其中发明专利 167 件，累计申请专利 372 项，参编已发布各类标准累计 137 项。公司是胶粘剂与涂料行业中唯一参编强制性国家标准 GB43854-2024《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》的企业，通过深度参与标准制定，持续引领技术发展方向、把握市场前沿趋势。公司研发团队实力持续增强，2025 年研发人员 108 人，其中博士 8 人、硕士 38 人，由他们组成的高层次研发团队，凭借深厚的专业背景和丰富的行业经验，为公司的技术攻关与成果转化注入强劲动力。感谢您的关注！

8. 问：在降本增效方面，公司 2025 年采取了哪些具体财务和管理手段？

答：尊敬的投资者您好！首先，在经营管理层面，公司加快数字化转型步伐，持续完善信息化体系，全面推进智能制造升级，特别是制造运营管理系统（MOM）的正式上线，通过规模化生产与全链条供应链优化，有效优化单位制造成本，提升制造能力，同时，公司持续优化组织架构，精简人员与流程，积极引入自动化设备、AI 工具，有效降低管理成本；其次，在财务管控方面，公司聚焦优质订单、加强费用事前管理、构建精细化预算体系，大力削减不必要开支。在信用管控方面，公司严格把控客户账期，主动压降回款周期过长的高风险订单，此举虽然短期影响了营收规模，但从长远来看，有助于优化公司资产结构、提升资金使用效率，以精细化的信用管理为业务稳健发展赋能。感谢您的关注！

9. 问：公司 2025 年在低空经济和航空航天方面产品有什么进展？

答：尊敬的投资者您好！公司正在积极布局低空经济和商业航空相关领域，在低空飞行领域，公司的胶粘剂与涂料产品已形成针对电动垂直起降飞行器（eVTOL）的“胶漆一体化”材料防护矩阵，能够提供从电芯到机身的全链条解决方案，目前该项业务已通过部分客户验证并实现小批量供应，尚处于起步阶段；此外，公司正通过合资公司广州集天新材料有限

公司来专项推动国产化飞机风挡玻璃用胶的研发及生产，目前相关产品仍处于研发阶段。感谢您的关注！

10. 问：公司 2025 年在液冷方面产品有什么进展？

答：尊敬的投资者您好！目前，公司正致力于完成液冷硅油产品从实验室到商业化应用前的关键验证阶段，尚未规模化生产。公司将持续关注行业技术趋势与客户验证反馈，稳步推进研发成果的转化进程。感谢您的关注！

11. 问：目前 PCB 电路板行业发展前景较好，请介绍下贵公司产品在 PCB 行业的应用？

答：尊敬的投资者您好！公司的导热硅凝胶、导热硅脂双组分灌封胶、单组份粘接密封胶以及三防漆等产品均适用于 PCB 基板及集成电路晶体管的粘结、导热、防尘、防水防潮、防震及绝缘保护。感谢您的关注！

12. 问：公司是《电动自行车用锂离子蓄电池安全技术规范》强制性国标的参编单位，这对业务有何推动作用？

答：尊敬的投资者您好！作为胶粘剂与涂料行业中唯一参与该强制性国家标准（GB43854-2024）制定的企业，这充分彰显了公司在锂电安全领域的技术引领地位。随着国标落地及“以旧换新”政策发力，两轮电动车行业正迎来结构性升级，对电池包的导热灌封、安全防护要求大幅提升。公司通过深度参与标准制定，能更精准地捕捉市场需求，为客户提供符合最高安全标准的材料解决方案，从而在这一增量市场中抢占先机。感谢您的关注！

13. 问：贵公司产品能否应用于锂电池及固态电池？

答：尊敬的投资者您好！公司聚氨酯发泡胶、有机硅发泡胶、有机硅导热凝胶以及聚氨酯导热结构胶等产品均可应用于锂电池包和固态电池包中，起到结构固定、绝缘、阻燃、导热散热等作用。感谢您的关注！

14. 问：展望 2026 年，公司有哪些核心战略部署？

答：尊敬的投资者您好！2026 年公司将坚持“创新驱动、绿色发展”的双轮驱动战略。业务上，建筑胶深耕存量翻新与海外市场，工业胶重点

	<p>发力新能源、低空飞行器及液冷服务器等高价值赛道。产品层面，将聚焦高阻燃、轻量化、低 VOCs 等前沿方向，引导市场从价格转向价值竞争。管理上，将全面深度拥抱 AI 技术以实现运营效率的质变。我们坚信，通过主动改善“体质”与优化赛道布局，公司必将迎来新的增长周期，以更优异的业绩回馈广大股东。感谢您的关注！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</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>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 4 月 17 日</p>