

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：2025-03

<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>兴业证券——李鑫、周思力、梁锦、黄奕、陈铭华、王骏荣、幸子波、叶广通、陈赛梅、柯穗莉、李翔、邱婉莹、田双玲、吴少坤、谢诗琴、熊思泳、张成蕊、焦扬轶、罗碧霞、黄焕燊、沈丹虹、关婷、秦银燕、郑海宁、郑晓铃、彭志强</p> <p>当下科技——姚嘉伟</p> <p>广发银行——郭璟琦</p> <p>广州振弘教育管理有限公司——董程</p> <p>深圳前海金贝斯投资管理有限公司——吴正生</p> <p>卓烁咨询有限公司——韩天维</p> <p>安华白云控股有限公司——潘紫卉</p> <p>平安租赁——张润泽、王柏杨</p> <p>汇智控股集团有限公司——赵继东</p> <p>广州明玥私募证券投资基金管理有限公司——张阳光、郑阳</p> <p>江西银行——武凡力</p> <p>宁波银行——刘飞</p> <p>广东予华投资有限公司——李华喜</p> <p>个人投资者——陈成伟、谢研、黄秋波、雷挺、杨杰、叶友根、赵薇、张永生、林航、徐典福、刘雄林、刘星星、黄群安、罗永通、李彭、肖文苑</p>

时间	2025年5月27日 15:00-16:30
地点	公司总部一楼会议室
形式	现场
公司接待人员	<p>邹珍凡（董事兼副总经理）</p> <p>吴珈宜（副总经理兼董事会秘书）</p> <p>胡亚飞（副总经理兼研发技术总监）</p> <p>李汨（副总经理兼财务负责人）</p> <p>李艳华（集装箱及光伏胶销售部总经理）</p>
交流内容及具体问答记录	<p>1. 问：公司有没有应用在无人机上的产品？</p> <p>答：随着锂电技术的发展，对电池材料的轻量化要求日益增加，特别是在小型飞行器等对重量有严格要求的场合，发泡胶作为一种有效的减重材料，能够在保证性能的同时降低材料密度。公司推出的聚氨酯发泡 F6354X 产品，以其适中的比重、硬度和导热率，适用于轻型便携无人机的电池 PACK 中，能够有效地提升电池 PACK 包的安全性，起到绝缘、减震、缓冲、阻燃防火以及保护极耳等，产品目前处于推广的初级阶段，正在与部分客户进行相关测试当中。</p> <p>2、问：在钢结构领域，公司以水性涂料为主，后续是否会打算往油性涂料发展？</p> <p>答：公司始终紧跟国家环保政策导向与行业发展趋势，在钢结构防腐领域将水性涂料作为核心发展方向。水性涂料凭借其低 VOC 排放、绿色低碳的技术特性，高度契合“双碳”目标下的产业升级需求，目前已广泛应用于钢结构主流市场并形成规模化替代优势。公司作为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，基于多年研发和市场布局，打造了以水性漆为代表的绿色涂料产品体系，有效替代传统溶剂型涂料。公司在集装箱涂料、石化和钢结构涂料等行业深耕多年，公司的集装箱涂料全球销量领先，为超过 200 家钢结构客户、超过 1000 个钢结构项目提供产品和服务，超过 90% 的中石化炼化企业选用了公司的水性漆产品。</p> <p>面对涂料行业“油改水”向“水改粉”的技术跃迁趋势，公司以前瞻</p>

性视野布局下一代环保技术，已研发出零 VOCs 排放、零溶剂、超耐候的集装箱专用粉末涂料，分为聚酯体系与环氧体系，其在环保性、涂装效率、耐腐蚀、耐候耐老化等方面表现更优异。公司凭借“研发-生产-服务”一体化布局，已率先卡位粉末涂料赛道，已入围全球第一大集装箱制造商——中集集团的粉末涂料试用商。未来，公司将持续深耕环保涂料技术迭代，巩固水性涂料的领先地位，同时探索高附加值粉末涂料等前沿领域，构建全场景绿色涂装解决方案。

3、问：公司目前的市值比较低，公司认为要如何提升市值？

答：公司积极运用一系列合法、科学的市值管理手段，提升市场对公司内在价值的合理认知。首先是回购，2024 年度，公司已实施完毕两期股份回购，累计回购股份的数量为 13,954,719 股，成交的总金额为 5,988.88 万元（不含交易费用），并于 2024 年 10 月 21 日办理完成注销部分回购股份 8,845,123 股。此外，公司积极响应中国人民银行、金融监管总局、证监会等部门推出的股票回购增持再贷款政策，已于 2024 年 12 月获批中国银行股份有限公司广州开发区分行为公司回购股份提供的不超过 2,000 万元人民币的专项贷款支持。为进一步增强市场信心，公司于 2024 年 12 月 28 日公告了新一轮的《回购报告书》，拟使用人民币 2,000 万元至 4,000 万元回购公司股份，截至 2025 年 4 月 30 日，公司以集中竞价方式回购公司股份 800,000 股，占公司目前总股本的比例为 0.21%，支付金额为 4,212,000 元（不含交易费用），本轮回购仍在进行中。其次是增持，公司部分董事、高管于 2024 年 8 月推出增持股份计划，截至 2025 年 2 月 11 日，增持计划已完成，累计增持公司股份 2,119,600 股，增持总金额为人民币 1,005.50 万元（不含交易费用）。最后是分红，公司坚持实施稳健的现金分红政策，2024 年度向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），现金分红总额 3,861.23 万元，自上市以来连续第 8 年实施现金分红，累计分红金额近 2.4 亿元。

4、问：公司是否考虑通过并购投资等手段来提升市值？

答：公司将战略投资作为产业布局与价值创造的重要抓手，近年来已完成对珠海格莱利摩擦材料股份有限公司（简称珠海格莱利）及南开璞茵森精密模塑（苏州）有限公司（简称南开璞茵森）的战略投资。具体而言，

公司对珠海格莱利投资金额共计 4,860.35 万元,共持有 586.46 万股股份,持股占比 5.98%,是格莱利的第三大股东;公司对南开璞芮森精密模塑(苏州)有限公司投资金额为 2,500 万元,持股占比 15.53%,是南开璞芮森第二大股东。上述两家被投企业在汽车产业链中具备成熟的销售网络与客户资源,可与公司在新能源汽车领域形成深度协同。未来,公司将继续秉持开放的投资策略,在严控风险的前提下,重点关注与主营业务具有战略协同性、技术互补性及产业链整合价值的优质标的,通过资本赋能与资源整合持续提升企业价值。

5、问：考虑到电池着火的风险，现在有很多小区严禁两轮电动车进入，公司的电池胶产品能应对电池安全问题吗？预估两轮电动车用胶未来的市场空间有多大？

答：公司作为 GB43854-2024《电动自行车用锂离子电池安全技术规范》新国标唯一参编材料企业，已构建系统性电池安全解决方案。公司的胶漆一体化防火方案能够在热失控发生时，抑制热量蔓延，为逃生留出足够的时长。公司相关产品已成功应用于雅迪、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。

据艾瑞咨询研报数据，中国电动两轮车 2024 年销量约为 5000 万辆，胶粘剂在电动自行车中的应用贯穿电池组装、车身结构、电子防护和防水密封等环节，是提升性能、安全性和耐用性的关键材料。随着新国标对电池安全要求的全面提升，以及消费者对产品安全性能的日益关注，预计两轮电动车用胶市场将迎来结构性增长机遇。

6、问：从业务布局的角度来看，公司更关注利润率较高的板块还是量大利薄的板块？

答：公司在业务布局上采取“双轮驱动”和利润与规模协同发展策略，既注重高附加值产品的技术突破以提升利润率，又通过规模化生产巩固传统市场的份额优势。在巩固建筑、集装箱、石化等传统优势领域，公司计划进一步稳固市场份额，为经营提供稳定现金流。另一方面，公司战略性加码新能源、渠道家装等高增长、高附加值板块，争取实现高增长与基本盘的动态平衡。

7、问：公司的工业产品较多，未来是否计划更多的面向个人消费者，如通过网店或实体门店等的形式？

答：首先，公司已搭建直营的淘宝、京东等电商店铺，直接为C端客户提供产品和服务；其次，公司针对工程装饰、家装市场，已建设运营“集泰商城”，通过微信便捷下单，解决装饰公司用胶需求零散的痛点，将产品通过小B端客户间接销售给C端用户。公司加强渠道拓展，以“渠道下沉+服务升级”为双主线，2024年新零售、渠道家装市场销售突破0.87亿元，同比增长13.89%，集泰电子商城注册用户数超8万人次，同比增长25.16%。未来，公司将持续开发定制门窗、大板铺贴以及卫浴等重点客户和市场，与定制门窗头部企业加强合作实现门店配送，渠道下沉，实现销量稳步增长的同时提升消费者对品牌的认知度，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。

8、问：未来公司在融资这块是否考虑债券和定增等方式？

答：公司已通过两轮定向增发完成4.31亿元资本运作，首轮募投项目已建设完毕，第二轮的2022年定增项目股票于2024年7月16日解禁流通，募投的“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”整体建成完工时间为2025年12月。未来，公司会结合战略布局需求及资本市场环境，动态优化融资组合，优先通过经营性现金流内生增长支撑发展，必要时灵活运用债权融资与股权融资协同工具，确保资本运作与战略落地同频共振。

9、问：等今年12月份募投项目建设完成后，公司计划继续深耕哪些板块？

答：公司将继续秉承“跨行不跨界”的业务拓展原则，在夯实建筑、集装箱、石化等传统优势领域的同时，加速开拓“第二曲线”，重点聚焦新能源汽车、储能、两轮电动车、3C电子、渠道家装、外贸等高增长赛道。同时，公司将持续提升技术壁垒与市场响应能力，为“万亿赛道”的领航目标注入强劲动能，实现传统业务与新兴业务双轮驱动发展。

10、问：公司近期新设立了一个子公司是出于何种考虑？

	<p>答：公司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，近日已完成工商登记及相关手续。本次对外投资设立控股子公司是基于长期战略、业务拓展和优化产业布局所做的决策，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。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	<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>
附件清单（如有）	<p>无</p>
日期	<p>2025年5月27日</p>