

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：2024-01

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 2023 年度网上业绩说明会的投资者。
时间	2024 年 5 月 8 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（总经理） 徐松林（独立董事） 吴战箴（独立董事） 唐茜（独立董事） 罗鸿桥（副总经理兼财务总监） 吴珈宜（副总经理兼董事会秘书） 杨琦明（副总经理兼供应链总监）
交流内容及具 体问答记录	<p>公司以网络远程的方式召开 2023 年度业绩说明会，就投资者关心的 2023 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：贵公司 2023 年毛利率比去年高吗？</p> <p>答：2023 年，公司整体毛利率为 25.08%，同比上升 3.59%，其中，建筑类用胶的毛利率为 27.92%，同比增长 5.27%，工业类用胶的毛利率为</p>

15.12%，同比下降 0.46%，涂料的毛利率为 22%，同比增长 0.42%。

2. 问：年报的产品分类跟之前不一样，为什么改变了产品分类口径？

答：鉴于公司业务的持续发展，为更精准地反映业务实际情况，提升数据质量与精确性，并增强数据的可比性与透明度，从 2023 年开始，公司对主营业务数据统计口径进行调整，变更前按产品性能分为有机硅密封胶、水性密封胶、其他密封胶、水性涂料、沥青漆、电子胶等，变更后按将产品分为了胶和漆两个大类，其中胶类产品按应用领域分为了建筑类用胶、工业类用胶，建筑类用胶涵盖门窗幕墙胶、中空玻璃胶、装配式建筑胶以及家装胶，工业类用胶涵盖光伏胶、动力及储能电池胶、电子胶、汽车胶、集装箱胶等。

3. 问：公司的资产负债率大概多少？资金还充裕吗？

答：截至 2023 年底，公司资产负债率为 56.66%，经营活动产生的现金流量净额为 1.82 亿元，现金流量情况有所改善，财务风险降低，资金结构进一步优化。公司资金能满足目前的生产经营需要，财务状况稳健。

4. 问：麻烦简单介绍一下 2024 年的经营规划？

答：在业务拓展方面，公司将在团队管理架构及激励机制方面进行局部调整和优化，对销售数据统计精细化管理，调动销售团队加强市场拓展步伐；将会继续加大建筑胶的渠道下沉力度，同时创新线上新零售的开拓方式，形成成熟稳定的运营模式；继续加大有机硅密封胶、聚氨酯密封胶在新能源汽车、储能、光伏、电子电气、重防腐、3C 电子等新兴领域应用推广，加大市场资源的倾斜和业务模式的探索，提升转化速度；水性漆领域，公司将借助在石化、钢结构防腐和集装箱领域的规模优势、成本优势和应用经验，积极开拓重防腐、金属制品、轨道交通及 3C 电子领域的市场；外贸领域，将会探索本地化人员招聘，帮助经销商做强做大。

在技术研发方面，公司将继续加大新产品开发力度，加快对功能性硅烷、硅油等合成材料研发，推进核心助剂等材料的技术攻关，增强企业核心竞争力和护城河；同时，公司将继续完善新能源汽车、电子胶、水性漆产品体系，提升整体服务能力。公司技术和研发部门也将协助销售、采购部门在保证产品质量前提下，优化成本控制，加快应用成果转化。

在产能方面，目前安庆诚泰一期募投项目厂房仓库基础建设进度已经完成 80%，正在进行后续收尾和建设验收相关事宜，安徽集泰新材料一期建设工程项目也在有序推进中。同时，公司将持续优化产能结构，提升产能利用率，以满足市场不断增长的需求。

在成本控制方面，公司将强化采购成本控制职能，并优化激励机制，激励采购部通过成本预算，统筹研发、销售提前做好成本规划，协调财务部做好过程管控。公司也将强化销售部、制造中心等部门的预算管理，不断改进激励机制，提升投入产出比，加强各项费用的过程管控。

5. 问：请介绍一下公司 2023 年工业胶的情况以及后续的规划？

答：2023 年，公司工业类用胶产品销售数量达 15,660.84 吨，同比增长 21.42%，销售收入 21,037.07 万元，同比下降 3.66%，已与晶科能源、许继集团、英飞特等头部企业达成合作。公司工业类产品广泛应用于新能源汽车、动力及储能电池、光伏组件、LED 照明、家电、逆变器、汽车船舶、轨道交通和集装箱等领域，公司紧抓新基建及“双碳”机遇，对电子胶、硅油及光伏胶三大领域的产能进行全面升级，第二曲线加速推进。未来公司将重点发展新能源汽车动力电池用胶、电动车用胶、工业储能用胶等系统解决方案，将继续深耕优势领域，在高集中度、高门槛的行业针对重点客户进行突破，挖掘并快速推进新兴行业的市场开拓，深度开发优质代理商资源，进一步提升市场占有率。

6. 问：建筑的大环境较低迷，2023 年公司在建筑市场的表现如何？后面还会继续开拓建筑市场吗？

答：2023 年，公司持续稳固了在建筑用胶市场的龙头地位，销量和市场份额进一步提升，建筑类用胶销售数量达 60,995.57 吨，同比增长 13.59%，但因原材料价格持续下行导致产品价格也有所下降，销售收入略有下滑，公司的建筑类用胶产品实现营业收入 89,111.24 万元，同比下降 4.26%，毛利率同比提升 5.27%。公司将继续以渠道重构和渠道下沉为重要抓手，持续加强建筑胶销售渠道下沉力度，加大线上电商渠道的推广，2023 年公司通过“集泰商城”线上交易的销售收入已达 3.23 亿元，同比增长 33.47%。同时，公司将在团队管理架

构及激励机制方面进行局部调整和优化，对销售数据统计精细化管理，调动销售团队加强市场拓展步伐。

7. 问：贵公司 2023 年涂料业绩下滑较多是什么原因，计划怎样进行改善？

答：2023 年，公司的涂料产品实现销售收入 22,699.87 万元，同比下降 23.75%。主要受下游集装箱等行业景气度波动影响，一方面由于以前年份非常态式的大幅增长导致集装箱过剩，大量旧箱回流，对新箱的需求有所下降；另一方面全球通胀高企、主要经济体增长乏力，外需疲弱未见改善，对集装箱的需求有所影响。2021 年至 2023 年下游集装箱行业景气度持续下跌，集装箱产量分别为 710 万 TEU、380 万 TEU 和 231 万 TEU。根据集装箱行业龙头中集集团预测，2024 年集装箱产量 300 万 TEU，下游行业需求将有所恢复。未来公司将结合水性漆绿色涂装的成本优势和应用经验，提升在石化和钢结构领域的市场占有率；结合国家新基建布局，紧抓行业发展机会，积极布局机械装备领域；结合公司水性漆产品在重防腐领域产品研究成果及桥梁绿色涂装的环保要求，积极布局公建领域；同时随着国家对新能源汽车的大力支持与汽车绿色涂装的环保要求，公司水性漆产品也将顺势布局汽车与零部件领域。

8. 问：公司产品种类很多，不同的产品在生产、技术或者营销方面会有什么区别或者相同之处吗？

答：公司深耕密封胶和涂料行业多年，公司的品牌知名度、研发实力、产品质量、销售网络建设和专业服务能力对于不同产品均有协同效应。在技术方面，各产品的生产技术存在一定差异，公司以市场为导向成立了六大研究室，下设十八个研发小组，密切关注各行业的市场需求和产品动向；在生产方面，各产品的原材料、生产工艺等具有一定的重合性，公司能够有效发挥规模优势；在市场营销方面，公司结合各项业务的客户群特点，采用不同的销售模式，有针对性地建设营销网络。

9. 问：公司在安庆的投资资金需求如何解决？

答：安庆项目的固定资产投资强度预计不低于 20 亿，资金来源为公

司自有或自筹资金。该项目建设周期较长，预计全部落成时间在 2028 年底，公司将根据战略发展规划和实际情况分期实施、分期投产，资金压力也相对分散，项目的分期投入生产也会进一步产生回报效益。根据公司已披露的 2023 年年度报告，公司经营活动产生的现金流量净额达 1.82 亿元，资金状况大幅改善。同时，安庆高新区管委会将积极协调引导相关金融机构为公司提供融资服务，公司也会根据实际情况通过发行股票、债券等多种渠道进行融资。公司 2022 年向特定对象发行股票实收募集资金净额人民币 153,436,236.32 元已于 2024 年 1 月 2 日到账，资金已投入安庆诚泰建设“年产 2 万吨乙烯基硅油、2 万吨新能源密封胶、0.2 万吨核心助剂项目”。

10. 问：贵司主打的是有机硅密封胶，有机硅是否面临其他材料的替代压力？

答：首先，有机硅材料具有粘结力强、拉伸强度大、耐候性、抗震性、防潮、适应冷热变化大、易于施工等优点，适用场景广，具有一定的不可替代性。其次，公司不仅有有机硅材料，也有聚氨酯、环氧等材料的布局，在建筑领域有做聚氨酯组角结构胶、聚氨酯泡沫填缝剂等，在工业用胶领域有做聚氨酯导热粘接结构胶、聚氨酯发泡胶、环氧结构胶等。

11. 问：贵公司是怎么进行内部控制和风险管理的？

答：公司严格遵照《中华人民共和国审计法》等法律法规及《公司章程》相关规定，结合公司经营管理实际需求，制定了《综合管理手册》《管理评审管控程序》《内外部审核管控程序》等内部控制制度。同时，公司搭建了由核心业务部门、支持职能部门和保障职能部门组成的风险管理三道防线，以科学有效的风险防范机制开展风险管理工作。结合公司经营管理实际需要，设立了内审部开展各项审计检查、问题跟踪和督促整改，防范系统性经营风险，促进公司增收、节支和提质、增效。

12. 问：公司主业做胶，产业是否太单一，有计划开展第二增长剂？

答：公司产品不仅包含胶类，公司深耕密封胶和涂料行业多年，主要产品包括建筑类用胶、工业类用胶及涂料。多年来公司一直保持以内生式增长为主，坚持长时间沉淀，做“跨行不跨界”的生意，紧紧围绕密封胶

	<p>和涂料两个主线拓展新兴应用领域，探索新的业绩增长点。从 1989 年开始，公司历经了四次创业，先后做到了集装箱产品全球领先、建筑胶产品行业龙头、水性涂料行业先锋，现阶段我们依托品牌和技术优势，正大力开拓新能源汽车及动力电池、光伏和重防腐等领域。未来公司将结合自身发展情况以及市场需求和竞争情况，持续布局新产品、新市场、新业务，不断拓展“第二增长曲线”，保持企业持续增长活力和长期竞争力。</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>2024 年 5 月 8 日</p>