

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：2025-003

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	线上参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 30 日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 陈曙光 董事会秘书 廖燕桃 财务负责人 师恩成 独立董事 葛光锐 保荐代表人 肖峥祥
投资者关系活动主要内容介绍	1. 陈董事长，您好！2025 年 7 月 1 日正式实施的《一次性使用卫生用品卫生要求》（GB 15979—2024）对贵公司业务有什么积极影响？上述新标准对于整个产品有什么积极作用？ 答:尊敬的投资者，您好！《一次性使用卫生用品卫生要求》主要对卫生用品的指标以及检测方法明确要求，为卫生用品厂商进一步完善产品卫生要求以及对原材料的卫生要求提供了参考依据。公司卫材热熔胶产品主要应用于卫生巾、纸尿裤等吸收性卫生用品面层、吸收层、底层等各组成材料的粘合，具有无毒、无味、不含溶剂的环保特点，符合国家有关规定。此外，上述新卫生要求标准能够公司在研发相关新产品时给予启发，为公司未来新产品的开发提供了新的参考。感谢您对公司的关注！

	2. 陈总好，贵司主要客户包括金佰利、Drylock、恒安、日本大王、Essity、维达、宝洁等龙头企业，目前上述公司存在二供吗？贵司在上述客户中还有多少抢占空间？还有哪些新客户在开拓？ 答:尊敬的投资者，您好！公司已进入金佰利、Drylock、恒安、日本大王、Essity、维达、Ontex、宝洁等主要客户的合格供应商体系，与其开展了不同程度的合作，并持续深化合作。客户为了其供应链安全，一般不会只有唯一供应商。上述客户占了大部分的市场份额，目前，公司在上述客户仍具有不同程度的可开拓空间。感谢您对公司的关注！ 3. 廖总好，贵司股东郑朝阳接二连三的发减持计划公告，是不看好公司发展前景吗？贵司有投资价值提升计划吗？ 答:尊敬的投资者，您好！股份的买卖属于所有股东享有的基本权利和自由，郑朝阳先生根据自身资金需求和规划进行减持，公司严格按照规定履行减持计划的相关披露义务。公司高度重视长期投资价值的提升，积极应对市场变化，不断夯实并发挥公司自身的核心竞争力。一方面，公司持续加强并扩大经验丰富的专业队伍建设，持续推动公司全球供应链布局，进一步提升公司海外市场服务能力及应对国际贸易风险的能力，从而提升公司国际竞争力、品牌影响力和市场占有率；另一方面，公司继续坚持自主创新，始终坚持紧贴市场需求和行业发展趋势进行前瞻式的研发，持续推动技术和产品不断升级迭代，强化项目储备及新产品的研发，加快新产品的推出及产业化的速度，丰富产品结构，满足市场多样化及个性化的需求，提高公司核心竞争能力，从而提升公司的品牌影响力和行业地位。目前，公司生产经营、市场和业务拓展、生产基地建设等均按计划稳步推进，业务将继续保持增长的趋势，从长远来看公司对未来充满信心。感谢您对公司的关注！ 4. 师总好，贵司子公司 FOCUSHOTMELTMEXICO, S.A.DE C.V2024 年亏损 2471 万，在预计大幅亏损的情况下，为什么还要进行大幅增资？ 答:尊敬的投资者，您好！为了进一步开拓海外市场，公司于 2023
--	---

年8月成立了聚胶墨西哥公司，主要销售卫材热熔胶。2024年增资墨西哥公司的主要原因是公司原计划于2024年投资建设墨西哥生产基地项目，但后来由于国际政治经济形势复杂多变、国际贸易摩擦不断升级等不确定因素较多，经审慎评估和股东大会审议通过后，公司已于2024年9月决定暂停墨西哥生产基地项目。聚胶墨西哥2024年度亏损-2,471.57万元的主要原因系墨西哥比索汇率波动较大产生汇兑损失以及因墨西哥生产基地建设项目暂停导致前期已发生的厂房咨询设计费用、项目人员费用及遣散费等无法资本化。感谢您对公司的关注！

5. 肖保代，年产12万吨卫生用品高分子新材料制造及研发总部项目及卫材热熔胶产来西亚生产基地建设项目两个募投项目建设进度符合招股说明书预期吗？年产12万吨卫生用品高分子新材料制造及研发总部项目投入进度达到100%，何时产生经济效益？

答:尊敬的投资者，您好！公司IPO募投项目是年产12万吨卫生用品高分子新材料制造及研发总部项目、卫材热熔胶产品波兰生产基地建设项目、补充营运资金项目；其中：①“年产12万吨卫生用品高分子新材料制造及研发总部项目”已于2024年6月达到预定可使用状态，2024年下半年陆续进行客户认证和产线切换，截至2024年12月末尚未全部切换完成；②“卫材热熔胶产品波兰生产基地建设项目”2024年实现净利润1,646.29万元，未达到预计效益的主要原因是该项目原规划是由波兰工厂供应整个欧洲区域市场，本年度因国际局势、地缘政治等因素影响导致无法直接供应欧洲个别国家或地区，该部分需求由公司广州工厂供应。公司已在《董事会关于2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告》如实做好信息披露。马来西亚生产基地项目正在建设中。感谢您对公司的关注！

6. 葛独立董事，贵司主要原材料为石油树脂、高聚物、矿物油等，原材料成本占主营业务成本的比重较大。公司主要原材料价格受供求关系及原油价格波动的双重影响，呈现不同程度的波动。作为财务部门，如何切实做到有效降低生产成本？

答:尊敬的投资者,您好!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。公司从多个方面采取了积极措施。一是制定严格的采购管理程序并不断优化采购流程,对于供应商的选择与采购成本控制建立起了一套完整的机制和流程;二是与主要供应商建立了长期合作关系,以固定式、规模化采购的优势换取更优惠的价格;三是长期以来公司与供应商保持良好的沟通,并持续开展合作研究,定制化开发国产原材料,使得公司同时实现成本控制与产品性能提升;四是公司同种性能的产品有替代配方可供选择,在个别原材料价格处于高位时,可在生产过程进行配方调整,采用性价比较高的配方,促进公司降低成本,提高盈利能力;五是公司会根据市场情况进行策略性备货。感谢您对公司的关注!

7. 陈总好,贵司通过 IPO 募集了 10 亿元募集资金,是因为什么原因没有市值管理制度和估值提升计划?

答:尊敬的投资者,您好!根据有关规定,主要指数成份股公司应制定市值管理制度,长期破净公司应制定估值提升计划,公司不属于主要指数成份股公司,也不是长期破净公司。公司高度重视长期投资价值的提升,公司积极应对市场变化,不断夯实并发挥公司自身的核心竞争力。一方面,公司持续加强并扩大经验丰富的专业队伍建设,持续推动公司全球供应链布局,进一步提升公司海外市场服务能力及应对国际贸易风险的能力,从而提升公司国际竞争力、品牌影响力和市场占有率;另一方面,公司继续坚持自主创新,始终坚持紧贴市场需求和行业技术发展趋势进行前瞻式的研发,持续推动技术和产品不断升级迭代,强化项目储备及新产品的研发,加快新产品的推出及产业化的速度,丰富产品结构,满足市场多样化及个性化的需求,提高公司核心竞争能力,从而提升公司的品牌影响力和行业地位。目前,公司生产经营、市场和业务拓展、生产基地建设等均按计划稳步推进,业务持续增长,从长远来看公司对未来充满信心。感谢您对公司的关注!

8. 请问公司未来除了海外市场产能的部署,在墨西哥市场是否要持

续加大关注呢,同时未来新品的开发将会是什么方向(医疗,母婴诸如此类)

答:尊敬的投资者,您好!目前,公司在海外市场份额仍很小,公司将持续加大市场开拓及品牌建设力度,在巩固国内市场竞争地位的同时,公司将进一步加大海外市场的拓展,推动海外业务持续发展。公司高度重视并始终坚持自主创新,始终坚持紧贴市场需求和技术发展趋势进行前瞻式研发,持续增强研发和技术创新,推动技术和产品不断升级迭代,强化项目储备及新产品的研发,丰富产品结构,满足市场多样化及个性化的需求,不断提高公司核心竞争能力,以全面提升公司的综合竞争实力。目前,公司新产品湿强胶、新一代尿显胶、高性能多用途胶和医疗用胶等均已实现商业化;同时,公司新产品新一代柔味胶、生物可降解热熔胶、生物基热熔胶和S 橡筋专用加强胶等已分别在部分客户陆续试机,处于可随时商业化阶段;上述新产品对公司当前收入、净利润均不构成重大影响。感谢您对公司的关注!

9. 广州智慧新工厂和全球研发中心已投入使用,目前在提升生产效率和自动化水平方面效果如何?

答:尊敬的投资者,您好!广州智慧新工厂及全球研发中心在生产和仓储环节均采用了高效的自动化集成设计,在投料、生产、包装、仓库收发存等环节充分应用了智能机器人、智能仓储系统等先进的技术,进一步提高了公司的生产效率、智能化水平和规模效应。感谢您对公司的关注!

10. 请问目前公司的现金流情况怎么样

答:尊敬的投资者,您好!目前,公司账面资金充足,满足公司正常生产经营的需要。公司已陆续采取了一系列包括加强应收账款管理、存货管理和资金管理等措施。2025 年第一季度,公司经营活动产生的现金流量净额为 2.09 亿元。

11. 陈总你好,请介绍一下公司未来 3-5 的发展战略,谢谢!

答:尊敬的投资者,您好!目前,公司在卫材热熔胶领域仍具有巨大的可拓展空间。公司将继续聚焦主业发展战略,增强品牌建设,不断提升公司在全球市场的品牌影响力,持续加大市场开拓力度,不断提高公司的市场份额,尤其是海外市场份额。此外,公司亦正在自主尝试其他应用领域,并同时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热塑性高分子粘接材料专业公司。感谢您对公司的关注!

12. 请问贵公司管理层,原始股东低于发行价减持,合乎规矩吗?道德吗?

答:尊敬的投资者,您好!原始股东的减持计划符合《证券法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等法律法规及规范性文件的规定,不存在不得减持股份的情形。此外,原始股东严格履行了其在《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》和《首次公开发行股票并在创业板上市之上市公告书》作出的股份减持意向承诺,未出现违反承诺的情形。感谢您对公司的关注!

13. 贵公司考虑过成立自己的卫健品牌吗?目前国内支持多孩政策以及我国进入老龄化社会,市场的需求会越来越大,而我们公司又在生产高品质的原材料,这对于公司简直如虎添翼啊

答:尊敬的投资者,您好!目前,公司将继续聚焦于主业发展,没有计划建立卫健品牌。感谢您对公司的关注!

14. 公司管理层您们好!公司自上市后股价长期低于发行价,是原来发行估值过高,还是投资者包括战略投资人对公司发展前景缺乏信心,我觉得就两种原因。公司不会是回答受二级市场情绪影响原因等这些这么肤浅回答吧?如果投资者认同公司发展,市值自然会体现出来,像茅台股份没人会觉得会跌破发行价吧?

答:尊敬的投资者,您好!二级市场股价受宏观经济、市场情绪、投

资偏好、资金面等多种因素的综合影响，某个时点的股价并不能代表公司的长期投资价值。公司的生产经营、研发创新、业务布局与市场开拓等均按公司发展战略和计划持续推进中，公司对自身长期可持续发展的信心不受短期市场价格波动影响，从长远来看公司对未来充满信心。同时，亦请广大投资者朋友注意二级市场股价波动风险，理性投资，价值投资。感谢您对公司的关注！

15. 今年会不会分红

答:尊敬的投资者，您好！公司会结合业绩情况、资金规划情况、业务发展情况等因素综合考虑实施利润分配政策，并按照相关规定履行相关审议程序和披露义务。感谢您对公司的关注！

16. 陈董事长，你好！315 晚会后公司国内订单是否有所增加？公司去年海外业务增长迅速，今年是否能持续增长？

答:尊敬的投资者，您好！公司 2024 年实现营业收入 20.06 亿元，同比增长 23.27%，其中：国内业务实现收入 8.40 亿元，同比增长 14.97%；海外业务实现收入 11.66 亿元，同比增长 30.03%，占营业收入比重提升至 58.12%。目前，公司在海外市场份额仍比较小，具有巨大的增长空间，海外市场是公司未来增长的主要引擎。根据公司 2025 年的总体经营计划，综合考虑公司业务发展情况及市场开拓情况，结合当前国际局势、地缘政治、经济形势、行业状况与公司经营能力，一方面，公司力争通过经营团队的不懈努力，继续保持业务增长，预计今年实现销售收入较 2024 年度增长不低于 10%；另一方面，公司将持续推进多项降本增效措施以及不断提升生产运营效率，力争改善公司盈利的质量以提升公司利润率水平。公司 2025 年第一季度实现营业收入 5.03 亿元，同比增长 4.80%；实现归属于上市公司股东的净利润 3,551.70 万元，同比增长 13.62%。感谢您对公司的关注！

17. 董秘好，贵司股价相对发行价破发了吗？如是，怎么改变？

答:尊敬的投资者，您好！目前，公司股价仍处于破发阶段。公司高

	度重视长期投资价值的提升，公司积极应对市场变化，不断夯实并发挥公司自身的核心竞争力。一方面，公司持续加强并扩大经验丰富的专业队伍建设，持续推动公司全球供应链布局，进一步提升公司海外市场服务能力及应对国际贸易风险的能力，从而提升公司国际竞争力、品牌影响力和市场占有率；另一方面，公司继续坚持自主创新，始终坚持紧贴市场需求和行业技术发展趋势进行前瞻式的研发，持续推动技术和产品不断升级迭代，强化项目储备及新产品的研发，加快新产品的推出及产业化的速度，丰富产品结构，满足市场多样化及个性化的需求，提高公司核心竞争能力，从而提升公司的品牌影响力和行业地位。目前，公司的生产经营、市场和业务拓展、生产基地建设、新业务开拓等均按计划稳步推进中，业务持续增长，从长远来看，公司对未来充满信心。后续，公司会结合业绩情况、资金规划情况、业务发展情况等因素综合考虑实施利润分配政策。感谢您对公司的关注！ 18. 为什么业绩不好的个股，股价上升，反而业绩好的却在跌，是否和股东集中减持有关系，股东减持虽然是享有权利，但也可以不减持，是否有正向激励，其他股东是否会增持。如果股东都集中减持，那让长期持有的投资者如何看好，对于公司而言，还是需要投资者的长期价值投资。而不是追热点炒题材。这样公司走的才能远，也可以给投资者信心。相辅相成。 答:尊敬的投资者，您好！二级市场股价受宏观经济、市场情绪、投资偏好、资金面等多种因素的综合影响，某个时点的股价并不能代表公司的长期投资价值。公司的生产经营、研发创新、业务布局与市场开拓等均按公司发展战略和计划持续推进中，公司对自身长期可持续发展的信心不受短期市场价格波动影响，从长远来看公司对未来充满信心。股份的买卖属于所有股东享有的基本权利和自由，未来，若股东有增持计划，公司将根据有关规定及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！ 19. 陈董事长您好！如果要提高股价进行市值管理，是不是公司应该回购股份进行注销而不是用公司资金回购股份低价给员工进行股权激励
--	---

	损害小股东利益，员工如果认同公司发展自然会自发购买公司股票伴随公司成长来获得红利的。 答:尊敬的投资者，您好！公司会视具体情况斟酌考虑。感谢您对公司的关注！ 20. 公司有信心回到发行价格吗 答:尊敬的投资者，您好！公司高度重视长期投资价值的提升，公司积极应对市场变化，不断夯实并发挥公司自身的核心竞争力。一方面，公司持续加强并扩大经验丰富的专业队伍建设，持续推动公司全球供应链布局，进一步提升公司海外市场服务能力及应对国际贸易风险的能力，从而提升公司国际竞争力、品牌影响力和市场占有率；另一方面，公司继续坚持自主创新，始终坚持紧贴市场需求和行业技术发展趋势进行前瞻式的研发，持续推动技术和产品不断升级迭代，强化项目储备及新产品的研发，加快新产品的推出及产业化的速度，丰富产品结构，满足市场多样化及个性化的需求，提高公司核心竞争能力，从而提升公司的品牌影响力和行业地位。目前，公司的生产经营、市场和业务拓展、生产基地建设、新业务开拓等均按计划稳步推进中，业务持续增长，从长远来看，公司对未来充满信心。感谢您对公司的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 30 日