

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：2025-06

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他(2025年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会)
活动参与单位 及人员	本次活动为广东证监局、广东上市公司协会联合举办的“向新提质价值领航——2025年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会”，面向全体投资者。
时间	2025年9月19日 15:30-17:00
地点	“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net)
形式	线上
公司接待人员	邹榛夫（董事长） 邹珍凡（董事兼总经理） 吴珈宜（副总经理兼董事会秘书） 李汨（副总经理兼财务负责人）
交流内容及具 体问答记录	<p>1、问：公司的回购什么时候能完成？液冷导热油什么时候能落地？</p> <p>答：公司于2024年12月25日召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案暨取得金融机构回购专项贷款承诺函的议案》，回购股份期限为自公司董事会审议通过回购股份方案之日起不超过十二个月。公司的液冷硅油目前仍处于验证阶段，尚未进行规模化生产与</p>

市场投放，公司现有产能具备液冷硅油批量生产的条件。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。谢谢！

2、问：邹董事长您好：在今年建筑行业不景气的情况下，是否能保住稳定营收？请问安庆的公司是否建设完毕，投产情况如何，公司生产的船舶用涂料是否能用在船底的部位？公司生产的新能源胶和电池用胶是否会成为公司的增长点。公司和宁德时代合作的进展到什么程度了？

答：2025 上半年，受下游需求及原材料价格波动影响，公司实现营业收入约 5.33 亿元，同比下降约 10.7%，公司将继续推进产品结构优化和成本控制，积极开拓市场，努力改善经营业绩。公司的安徽安庆新材料产业基地一期项目部分产线已经完成验收在试产阶段，剩余产线按计划建设中。公司的船用防锈漆、船舶油舱漆等产品目前主要用于船舶水线以上。公司将积极把握新能源下游市场快速扩容的战略机遇，继续着力拓展含电池用胶在内的新能源用胶等工业类用胶市场。公司的部分产品已通过宁德时代验证，暂未形成批量供货。谢谢！

3、问：贵公司的研发方向？有没有隐形涂料，今年的业绩能否稳定上升？

答：公司研发方向聚焦绿色环保密封胶及水性涂料的技术升级与应用拓展，重点推进低 VOC、无溶剂、水性化产品，并持续提升耐候性、耐高低温、耐化学腐蚀、防火等功能性能，积极拓展新能源、电子等新兴领域应用。公司目前已具备高透明度硅酮结构密封胶和水性防护涂料等产品，可满足透明防护、耐候防腐等需求，暂未推出隐形涂料的独立产品线产品。公司将持续根据市场需求进行技术研发和产品升级。2025 年上半年，公司实现营业收入约 5.33 亿元，同比下降约 10.7%；归属于上市公司股东的净利润约亏损 830 万元，主要受下游需求及原材料价格波动影响。公司将继续推进产品结构优化和成本控制，积极开拓市场，努力改善经营业绩。业绩走势受行业景气度、原材料价格及市场需求等多重因素影响，请您关注公司后续披露的定期报告。谢谢！

4、问：公司那种收不回或者非常难收的货款有多少？同时公司在机

器人、液冷、电子产品上面做了哪些布局？

答：公司应收账款的详细分类情况，请您查阅公司《2025年半年度报告》中的第八节 财务报告——七、合并财务报表项目注释——5、应收账款部分。关于机器人领域，公司的电子胶产品有较多通用型产品，应用领域较广，目前暂未针对机器人领域推出定制化产品；关于液冷领域，公司的液冷硅油目前仍处于验证阶段，尚未进行规模化生产与市场投放，公司现有产能具备液冷硅油批量生产的条件。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；关于电子产品领域，公司积极开拓 3C 涂料市场，已有水性丙烯酸烤漆、水性 UV 漆等一系列成熟的产品。该系列产品除了提升装饰效果外，还具备耐磨、遮光、绝缘、防腐、防尘、抗静电和抗划伤等优点。谢谢！

5、问：邹总好，公司的航空航天用胶进展怎么样了？

答：在低空飞行领域，公司为 eVTOL（电动垂直起降飞行器）推出胶漆一体化材料防护矩阵，提供从电芯到机身的全链条解决方案，相关方案已通过小鹏汇天等客户的验证。在商业航空领域，公司于 2025 年 5 月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，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。谢谢！

6、问：电动汽车电池新国标也即将实施，这对贵公司的电池胶是利好吗？

答：2025 年 4 月，工信部发布 GB 38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》，这一强制性国家标准将于 2026 年 7 月 1 日正式实施，最核心的变革是热扩散要求的根本性转变：从旧标准的“5 分钟逃生时间”升级为“触发单体热失控后，电池包至少在 2 小时内无起火、燃爆现象，且所有监测点温度 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ 。”在新国标发布之前，公司凭借对行业趋势的

	<p>前瞻判断，率先发布了“胶漆一体化”技术路线。在热失控防护方面，公司的高导热性能的导热凝胶与导热结构胶，能够快速导出热量，从源头减少热堆积；即使意外发生，灌封胶与防火涂料、隔温涂料构建的三重阻燃、隔热屏障，将危害拦截在最小空间里；在抗石击防护方面，公司的隔温涂料不仅能用于动力电池壳体，还可涂覆于汽车底盘。只需要 1mm 薄涂层，即能拥有 0 级抗石击性能，有效抵御极端机械冲击，提高整个系统的可靠性，降低维护成本；在外部短路防护方面，公司灌封胶具备良好的阻燃性和绝缘性，能够在电芯短路或外物刺穿电芯时，阻止连锁反应，保护电芯安全。随着新国标实施日期临近，公司的“胶漆一体化”技术路线将在新能源汽车、两轮电动车、工商业储能、低空飞行器等涉及到动力电池的领域迎来较大市场空间。谢谢！</p> <p>7、问：你们在储能领域的进展和规划如何？</p> <p>答：针对工商业储能、家用储能及风光配储设备，公司已提供覆盖结构粘接、导热防护、防凝露及箱体防火的一站式解决方案。核心产品为： 1、聚氨酯导热结构胶，可替代传统金属固件减轻设备重量，适用于电芯与液冷板的结构固定；2、隔温涂料，兼具优异的粘结性与导热性，可替代传统金属固件减轻设备重量，适用于电芯与液冷板的结构固定；3、防火涂料，满足耐火要求 30 分钟以上，构建消防阻隔，能够遏制热失控带来的影响，且耐电压 >4000V，避免击穿、漏电风险。公司目前已与派能科技、许继电科储能、成都特隆美等客户达成合作。公司将持续深耕储能赛道，依托技术创新与优质服务，不断迭代应用解决方案，为储能行业的安全高效发展提供支撑。谢谢！</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>2025 年 9 月 19 日</p>