

证券代码：300019

证券简称：硅宝科技

## 成都硅宝科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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
参与单位名称及人员姓名	橡谷资产、华安证券、东北证券、天风证券、国金证券、进门财经、耕霖投资、招商证券、华创证券、开源证券、山西证券、光大证券、浙商证券、微丰投资、长谋投资、乐世资本、Pleiad Investment Advisors Limited、途灵资产、泓澄投资、通惠资产、红石榴证券、国信证券、财通证券、中信证券、华金证券、乐雪基金、万象华成、太平洋证券、国泰海通、华西证券、国联民生、申银万国等
时间	2026年3月30日
地点	线上调研
接待人员	总经理 黄强，副总经理 张程夕，副总经理兼董事会秘书 李媛媛，财务负责人 李松等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与分析师及投资者就公司 2025 年业绩情况进行了交流。</p> <p>主要内容如下：</p> <p><b>一、请简要介绍公司 2025 年度经营业绩整体情况？</b></p> <p><b>回复：</b>公司立足于新材料行业，专注于从事高端有机硅密封胶等新材料的研发、生产及销售。公司经过多年技术创新、投资并购、产能建设等方式加大业务布局，构建了包含高端有机硅密封胶、热熔胶、硅烷偶联剂、硅碳负极等丰富的产品体系，为建筑、汽车制造、新能源、节能环保、新一代信息技术、消费等国家支柱产业及战略性新兴产业提供高端粘接密封材料。</p> <p>2025 年，我国化工新材料产业在“双碳”目标引领、高端制造需求拉动及技术创新驱动下，实现全方位突破与升级。高性能胶粘剂作为支撑国民经济发展的关键化工新材料，在市场需求牵引下稳步发展，整体呈现升级态势，但行业仍存在低端产品产能过剩、高端产品产能不足的情况，市场竞争加剧明显，</p>

行业愈发向头部企业集中。

2025 年度，公司通过持续加大技术创新，推进数字化转型，提升精益生产和管理效能，加快与江苏嘉好融合，紧抓硅碳负极行业机遇，加速产能建设及市场拓展，不断提升市占率与核心竞争力，保持产销规模与盈利水平稳健增长，全年销售重量 30.73 万吨，同比增长 25.35%，稳居中国有机硅密封胶行业龙头地位。2025 年度，公司建筑胶高居龙头、工业胶稳步提升、热熔胶再创新高、硅碳负极实现突破，整体经营业绩再创历史新高，实现营业收入 37.51 亿元，同比增长 18.75%；归属上市公司股东的净利润 2.79 亿元，同比增长 17.25%。

## 二、请问公司建筑胶 2025 年业绩情况？

**回复：**公司深耕建筑胶行业多年，产品广泛应用于建筑幕墙、中空玻璃、节能门窗、装饰装修、装配式建筑等领域，拥有良好的品牌知名度、广泛的市场影响力与全国覆盖的销售网络，具备极强的市场竞争力。公司建筑胶销售重量连续多年保持增长，市场占有率稳步提升，稳居行业龙头地位。

2025 年度，在市场需求整体承压的背景下，公司坚持以质取胜，充分发挥建筑胶行业龙头地位和品牌优势，积极培育大经销商、发展新经销商，不断拓展销售渠道，保持产品销量和市场份额稳定提升。2025 年公司产品成功应用于深圳前海·华发冰雪世界、上海乐高乐园度假区、深圳湾超级总部基地 C 塔项目、上海临港西岛中银金融中心、雄安金融中心、华为上海研发基地（青浦）项目、西安咸阳机场、国际金融论坛（IFF）永久会址、香港启德公屋等多个重点工程和地标建筑，得到业主方和客户的高度认可，产品成功入选住建部“好房子”建设适用建材产品名录，成为本次名录中唯一一家上榜的有机硅密封胶品牌。2025 年，受有机硅原材料价格下滑、市场竞争加剧影响，产品销售价格有所下降，公司建筑胶销售重量 16.87 万吨、同比增长 12.4%，实现销售收入 154,917.44 万元、同比略有增长。

2026 年公司将坚持建筑胶“经销为主、直销为辅”的销售模式，抢抓优质客户，开拓市场空间，继续提升市场占有率，巩固建筑胶行业龙头地位。

## 三、请简要介绍公司 2025 年工业胶各应用领域发展情况？

**回复：**当前，人工智能赋能新型工业化进程加速，制造业正朝着高端化、

智能化、绿色化方向持续迈进，汽车、电子、家电行业的以旧换新浪潮，新兴产业与未来产业的蓬勃发展，为胶粘剂行业注入了新的需求动能与增长空间。

2025 年度，公司坚持“与巨人同行，与高手过招”，凭借强大的技术创新实力，持续加大品牌投入，及时响应客户需求，积极开发新产品，拓展新应用领域，与行业头部企业和行业标杆客户开展合作，在电子电器、动力电池、汽车制造、轨道交通、电力等领域均保持快速增长。2025 年度，公司工业胶实现销售收入 92,119.03 万元、同比增长 11.44%。

其中，在电子电池领域，公司拥有性能优异的导热、灌封、粘接和防护密封材料产品，广泛应用于动力电池、储能电池、汽车电子、消费电子、低空飞行器、变压器、充电桩、工业电源、照明、家电、电机电控等领域，在高端电子产品中进口替代优势明显。2025 年，公司继续加强与行业头部企业、标杆客户的合作，提升在比亚迪、宁德时代、中兴通讯、华工科技、禾赛科技、大疆无人机、远景动力、禾望电气、冠宇等客户的市场份额，销售收入实现快速增长。在汽车制造领域，公司产品可应用于挡风玻璃密封、车身填缝/焊缝密封、车灯密封、内外饰粘接以及其他部位的粘接密封等。2025 年，公司与赛力斯、宇通客车、金龙汽车、中国中车、中国重汽、星宇股份、华域视觉、法雷奥（法国）、海拉（德国）、马瑞利（意大利）等国内外知名企业深入合作，成功导入 ZKW（奥地利）、摩比斯（韩国）等外资标杆客户，市场份额持续提升。在光伏领域，2025 年度，公司保持与隆基、通威、正泰、阿特斯、中环等多家光伏头部企业的深度合作，受行业产品价格持续下行影响，公司光伏行业用胶产品销量同比下降。在电力防腐、特高压输变电、电网改造、电抗器维保等多个领域，2025 年公司持续发展并拓展新业务，受益于特高压输变电建设、电网设备大规模更新等行动，销售收入稳定增长。

#### **四、请介绍公司收购的江苏嘉好热熔胶有限责任公司 2025 年业绩承诺完成情况？**

**回复：**公司全资子公司江苏嘉好热熔胶有限责任公司（以下简称“江苏嘉好”）专注于热熔胶的研发、生产、销售及售后服务，产品深度服务于标签、卫生用品、胶带、医疗护创、防水卷材等领域。江苏嘉好作为热熔胶行业龙头企业之一，担任中国胶粘剂和胶粘带工业协会热熔胶粘剂专业委员会副主任委

员，连续多年保持销量稳健增长，为 3M（美国）、Drylock（巴西）、CCM（巴西）、NOBEL（印度）、恒安集团、北新建材等知名企业提供高端热熔胶产品，产品远销海外多个国家和地区。苏州硅宝嘉好科技有限公司（以下简称“苏州嘉好”）作为核心资产公司江苏嘉好的合并报表母公司，为公司收购江苏嘉好 100% 股权的业绩承诺目标主体，苏州嘉好无其他控股/参股公司。

2025 年度，硅宝科技与江苏嘉好通过技术协同、产品互补、市场互融、渠道整合、管理赋能实现强强联合、优势互补，驱动江苏嘉好盈利水平和综合竞争力有效提升，实现产销再创新高。2025 年度，江苏嘉好实现营业收入 106,658 万元，同比增长 3.86%，实现净利润 6,736.16 万元，同比增长 36.56%，苏州嘉好合并考核范围内实现扣非净利润为 7,823.66 万元，远超业绩承诺目标。截至 2025 年 12 月 31 日，2024 年度、2025 年度业绩承诺目标均已实现，苏州嘉好两年累计扣非净利润之和为 12,798.29 万元，已完成三年累计承诺净利润的 98.07%。

#### **五、请问公司硅碳负极产能建设进展以及 2025 年销售情况？**

**回复：**硅基负极作为突破锂离子电池能量密度瓶颈的关键性材料，正处于产业化发展的关键阶段。随着新能源汽车市场对高能量密度电池需求的持续增长，硅基负极将实现从“潜力材料”到“规模化应用”的战略转型，为锂离子电池能量密度提升提供关键材料支撑，进而推动新能源产业实现高质量发展。

2025 年度，硅宝（眉山）新能源材料有限公司（以下简称“硅宝新能源”）5 万吨/年锂电池用硅碳负极材料及专用粘合剂项目实施顺利，2025 年已建成并投入使用 3000 吨/年锂电池用硅碳负极生产线、10000 吨/年动力电池用有机硅粘合剂生产线、5000 吨/年聚氨酯密封胶生产线，2026 年将建成并投入使用 7000 吨/年锂电池用硅碳负极生产线、5000 吨/年聚氨酯密封胶生产线、5000 吨/年动力电池用有机硅粘合剂生产线，余下产能将按计划逐步投产。

2025 年度，公司在新型硅碳负极领域取得重大技术突破与产业化跨越，通过构建覆盖生物质、树脂及焦类碳的多元化新型硅碳产品矩阵，成功攻克硅基负极产业化关键技术瓶颈，开发出比容量 1800~2200mAh/g、首效不低于 92% 的系列硅碳产品，达到行业先进水平。同时，公司 1000 吨/年锂电池用硅碳负极中试线和 3000 吨/年锂电池用硅碳负极生产线稳定运行，新型硅碳产品已进入

	<p>产业化放大阶段，与多家知名锂电企业达成合作，产品销量高速增长。</p> <p>2026年，公司将继续坚持技术创新，积极开发新客户，深化与头部电池企业的技术合作，推进新型硅碳材料产业化进程、实现规模化销售，从而有效推动硅碳负极材料业绩高速增长。</p> <p><b>六、随着公司海外业务的不断扩张，请问公司如何应对海外贸易风险？</b></p> <p><b>回复：</b>近年来，公司在海外市场的业务不断扩张，出口业务进一步拓展。若世界各地贸易摩擦进一步升级，或主要出口目的地贸易政策发生重大变化（例如上调关税、实施反倾销措施等），公司产品出口将受到限制，出口业务可能出现下滑并对公司经营业绩造成不利影响，同时汇率波动也会对公司业绩造成影响。</p> <p>面对上述可能出现的风险，公司采取积极的应对措施。公司将进一步扩大在海外销售区域的品牌竞争力，着力构建多元化销售网络，积极拓展在国际不同区域的销售，增强全球市场的抗风险能力和增长韧性。对于出口业务，公司在合同谈判中会考虑汇率波动因素，适时调整产品定价策略。同时，公司将持续加强内部成本控制，提高运营效率，尽可能降低汇率波动对公司财务状况和经营业绩的潜在不利影响。</p> <p><b>七、请简要介绍公司2026年总体经营计划？</b></p> <p><b>回复：</b>2026年是硅宝科技迈向百亿目标下半程的关键一年。公司将一如既往地以市场为导向，以客户为中心，持续秉承“对客户负责、对员工负责、对社会负责、对投资者负责”的管理理念，坚持“技术不断创新、品质精益求精、服务及时有效”的经营方针，聚焦有机硅材料主业，深化与江苏嘉好的战略协同，加速推进基地建设投产，抢抓新能源发展机遇，坚持数字化转型与产品研发创新，积极寻求外延式发展，全力实现销售规模的快速增长。</p>
附件清单	无
日期	2026年3月30日