

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：2021-05

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（广发化工电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	广发证券发展研究中心——何雄 上海石锋资产管理有限公司——王刚 上海恬昱投资有限公司——肖建中 信达澳银基金管理有限公司——张明烨 广东泓屹资产管理有限公司——王国鹏、李宜志 北京凯读投资管理有限公司——肖蒙蒙
时间	2021年11月1日 15:00-16:30
地点	“进门财经”网络会议室，网址： <a href="https://www.comein.cn/home/index">https://www.comein.cn/home/index</a>
上市公司接待人员姓名	邹珍凡（总经理） 孙仲华（副总经理兼供应链总监） 吴珈宜（副总经理兼董事会秘书）
投资者关系 活动主要内容介绍	1. 问：今年有机硅价格大幅度的上涨，是否会引发产品替代的现象？有机硅价格在什么样的水平会达到下游企业接受的上限，进而导致价格无法往下传导？  答：有机硅产品的耐候性能是很多其他产品目前还无法达到的，尤其是在玻璃幕墙和门窗等方面的应用。有机硅材料在产品性能、使用体验、节能环保等方面都较难被替代，综合来说目前产品替代的现象较少发生。产品价格传导的上限难以被量化，市场会有消化的过程和规律。今年有机硅价格持续走高，也是受外部经济环

境和环保政策的影响，目前外部环境有所好转，限电限产的影响将持续减少，有机硅的价格也在第四季度有回落的迹象。

**2. 问：一般而言当原材料价格开始回落，公司向下游企业传导的周期是多久？**

答：价格涨跌的传导都会存在滞后性。目前的市场已处于较为成熟时期，下游市场能够意识到原材料价格变动对中游企业的影响较大，所以下游企业对价格传导的接受度相对而言较高。目前价格传导的速度处于相对较快的水平。

**3. 问：请详细介绍公司现有的产能情况，以及正在建设的产能情况。**

答：根据公司对外披露的公告，公司目前主要产品的产能情况为：有机硅密封胶 6.5 万吨/年、水性密封胶 0.8 万吨/年、其他密封胶 3 万吨/年、水性涂料 2 万吨/年、沥青漆 3 万吨/年、光伏胶 2.88 万吨/年；电子胶 1.5 万吨/年和硅油 0.8 万吨/年（募投项目之一，提前建成投产）。非公开另一募投项目“有机硅密封胶 8 万吨和改性硅酮密封胶 3 万吨项目”正在建设中，项目达到预定可使用状态的日期为 2022 年 12 月 31 日。

**4. 问：目前地产行业政策变动较大，公司怎样看待建筑胶领域未来的发展？**

答：目前地产行业的调控力度加大，一定程度上来说会加速行业整合，房企的集中度不断提升，精装修政策也进一步强化了地产集采空间，各细分品类的市场渠道和资源不断向一线品牌聚拢，公司作为头部企业受益明显。与此同时，持续进行中的“旧城改造”和人们生活品质提升的需求，为绿色精装修胶开辟了“新战场”，公司已推出绿色环保的家装胶系列产品为消费者的家居健康提供系统密封解决方案。未来建筑胶领域市场前景依旧可观，仍然存在持续的增长点。

**5. 问：贵司在各大新领域的布局情况如何？**

公司在巩固建筑胶行业领先地位、持续扩大市场份额的同时，积极拓展电子胶和光伏胶等新市场业务，布局新的盈利增长点。

**（一）电子胶行业**

2019 年下半年，公司完成对兆舜科技收购，开始拓展电子胶业务，产品主要应用于 LED 照明、新能源汽车、电子电气、电力、光伏组件等领域。2020 年整合兆舜科技的技术、产品、品牌、渠道等资源，以“安泰电子胶”的全新品牌形象开拓新业务市场。2020 年推出的加成型灌封胶，无需底涂工艺就可以与驱动电源的材料相粘接，防水可以达到 IP67+以上，成功解决了行业痛点。2021 年，公司电子胶荣获第九届阿拉丁神灯奖技术奖。公司产品通过 IATF16949 汽车质量管理体系认证。

2021年10月，公司“年产双组份硅橡胶1.5万吨和乙烯基硅油8000吨项目”募投资项目提前落成投产。目前，公司已成为英飞特、上海鸣志等企业的重要供应商，产品进入欧司朗、比亚迪等多家大型客户的供应体系。自收购兆舜科技以来，安泰电子胶业务的收入处于上升通道，但由于收购时间不长，各项整合措施在逐步落实，期间主要原材料价格出现异常上涨，安泰电子胶业务的业绩对母公司的贡献有限，对于秉承“长期主义”的集泰股份来说，还需耐心等待电子胶业务板块的业绩逐步释放。

## （二）光伏胶行业

公司一直在绿色发展的基础上不断创新产品、探索新方向，2020年公司正式进入太阳能光伏领域。旗下安泰胶推出光伏用胶系统解决方案，从结构粘接、组件灌封、光伏一体化建筑用胶等方面进行配置，满足光伏产品需求。2020年，公司已与光伏龙头企业晶科能源达成合作。2021年，公司参加了SNEC国际太阳能光伏与智慧能源展览会，进一步加强了与潜在客户的深入互动交流。2021年10月23日，公司年产2.88万吨光伏胶新生产线在广州市从化区顺利落成投产，扩大了光伏胶的产能。

**6. 问：电子胶、光伏胶和公司传统的建筑胶等，是属于同一技术系统吗？是否主要来源于收购公司的技术体系？**

答：电子胶产品为公司收购兆舜科技所拓展的业务，一方面基于兆舜科技的技术基础，一方面收购后公司也在持续加大对电子胶的研发投入。光伏胶是公司一直以来持续在自主研发和生产的產品。整体来说，电子胶和光伏胶是属于同一研发体系的。另外，随着工厂的整合与股权控制的进一步加强，对兆舜科技的收购融合已达到了全新的高度。

**7. 光伏胶、电子胶和新能源汽车用胶2021年的营收占比如何，主要对接哪些客户？**

答：光伏胶、电子胶和新能源汽车用胶均属于公司新拓展的业务，目前正处于加强建设、加速推进中。光伏胶方面，公司已与光伏产业龙头企业晶科能源等公司达成合作；电子胶和新能源汽车用胶方面，公司与比亚迪、欣旺达、英飞特等公司均有合作。

**8. 公司在新能源市场的占比处于什么水平，预计未来新能源汽车用胶的市场大概有多大？**

答：因公开披露的权威数据有限，公司目前暂不能取得新能源市场的准确占有率。但每辆新能源汽车用胶量都是传统汽车用胶量的数倍，随着新能源汽车行业蓬勃发展，新能源汽车用胶的市场也将快速扩张。

	<p><b>9. 问：光伏胶的市场竞争强度如何？</b></p> <p>答：光伏胶正处于快速发展的时期，市场的增长空间较大。根据中国光伏行业协会 CPIA 预测，2021 年全球新增装机达 150GW，我国新增装机规模 55-65GW，“十四五”国内年均光伏新增装机规模 70-90GW。在“碳达峰、碳中和”目标的推动下，以光伏为代表的可再生能源前景可期，胶粘剂作为光伏行业的重要辅助材料之一，新能源行业的持续健康发展将为光伏胶粘剂龙头企业带来更广阔的市场空间。公司已与光伏行业的头部企业晶科能源达成合作，未来公司将会紧抓新能源产业高速发展的历史机遇，加快拓展光伏胶新市场的发展空间。</p> <p><b>10. 问：募投二期计划预计还会规划多少光伏胶的产能？</b></p> <p>答：2021 年 10 月 23 日，公司光伏胶新生产线和募投项目的电子胶、硅油生产线正式落成，其中光伏胶生产线主要用于生产光伏组件密封胶，年产能为 2.88 万吨。后续公司将根据市场情况调整产能布局与生产线情况，合理规划各类产品产能，同时积极升级生产设备，使产能调整更灵活、便利。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2021 年 11 月 1 日</p>