

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：2021-06

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
参与单位名称 及人员姓名	华创证券——李家豪
时间	2021 年 11 月 19 日 14:30-15:30
地点	公司总部五楼会议室
上市公司接待 人员姓名	罗红姣（证券事务代表）
投资者关系 活动主要内容 介绍	1. 问：装配式建筑胶的市场前景如何？公司有哪些产品应用于装配式建筑领域？ 答：装配式建筑是国家大力发展的新型绿色建筑，尤其是钢结构建筑工业化是世界性趋势，代表新一轮建筑业科技革命和产业变革方向，也是我国建筑业改革和发展的重要方向。2020 年 12 月召开的全国住房和城乡建设工作会议提出 2021 年要加快发展“中国建造”，推动建筑产业转型升级，包括推动智能建造与新型建筑工业化协同发展、积极推广装配式钢结构建筑等新型建造方式、加快发展绿色建筑等。未来，地区保障性住房、装配式住宅建设、农村危房改造和易地扶贫搬迁项目都将逐步开启钢结构装配式建造。随着全国各地政府对装配式住宅扶持政策的陆续出台、实施，有望推动行业新模式加速发展。此外，根据国务院办公厅发布的《关于促进建筑业持续健康发展的意见》，到 2025 年装配式建筑占新建建筑的比例要达到 30%。装配式建筑接缝密封胶是装配式建筑第一道防线，装配式建筑市场有望成

为建筑密封胶下游需求增长最快的细分市场。公司的中性硅酮密封胶、硅酮结构密封胶等产品均有应用于装配式建筑的防水接缝密封。

2. 问：公司在电子胶行业的布局情况如何？

答：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。公司密切关注“新基建”、5G 通讯、新能源汽车等发展趋势，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，目前，公司已成为英飞特、欣旺达、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。

2021 年 10 月 23 日，公司“年产双组分硅橡胶 1.5 万吨和乙烯基硅油 8000 吨项目”募投项目在广州市从化区顺利落成投产，对原收购的兆舜科技的产能形成扩充，而且车间自动化程度水平高，解决了长期困扰安泰电子胶的产能瓶颈问题。

3. 问：公司的电子胶业务是否仍依托于东莞兆舜的团队？

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和生产基础，另一方面在收购后，公司也在持续加大对电子胶的研发技术、生产、销售和管理的融合力度。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。

4. 问：公司电子胶的市场开拓情况如何？

答：公司的电子胶产品在电子电器密封领域技术成熟度高，与欣旺达、英飞特等多家知名行业客户达成了战略合作关系，比亚迪也为公司终端客户。2021 年上半年度，电子胶销售收入同比增长 77.72%。公司一直定位于中高端市场，契合行业发展趋势，在技术创新、产品质量、销售网络、专业服务能力、客户资源、性价比等方面拥有较强的竞争优势。随着国家陆续出台关于绿色能源的扶持政策，电子胶将拥有广阔的进口替代市场。

5. 问：光伏胶的市场空间如何？

答：根据索比光伏数据，2020 年全球光伏新增装机 134GW，同比增加 16.52%，其中国内新增光伏装机容量 48.2GW，同比增加 60%，中国新增占比为全球 36%。根据中国光伏行业协会 CPIA 预测，未来 5 年我国光伏年均新增装机乐观情况可达到 90GW，2025 年最高可达 123GW，年复合增速 21%，全球光伏市场最高年均新增装机可达到 287GW，2025 年最高可达 391GW，年复合增速 16%。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。所以无论从行业发展趋势和国家政策来看，光伏行业未来仍将保持高速增长，向更长期看光伏或再造一个比建筑胶体量更大的市场。

6. 问：公司的建筑胶营收占比较大，怎样看待未来房地产市场可能面临的增速放缓现象？

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。另外，公司紧抓新基建及“双碳”机遇，进军新能源、电子、5G 及通讯设备、光伏用胶等新兴领域，对电子胶、硅油及光伏胶三大领域的产能进行全面升级，提前布局第二曲线。

7. 问：公司为什么会选择在安庆市投资新的产业基地？

答：（1）区位优势，安庆作为长江三角洲中心区 27 城之一，具备得天独厚的产业集群区位优势。对于集泰股份而言，项目建成后，将会较大幅度地缩减原材料采购和产品销售的运输成本，可进一步提高物流及服务市场响应效率。对于未来辐射华东、华中市场，扩大业务规模具有十分深远的战略意义。（2）政策优势，安庆高新区是安庆市战略性新兴产业基地和自主创新的先行区和示范区，依托石油化工产业基础，安庆高新区将化工新材料、生物医药产业作为近几年的主要发展方向。从加大“双招双引”力度到加快重点项目建设再到强化科技支撑，精准发力、攻坚突破，全面提升产业集聚度和发展层次。（3）产业优势，安庆附近城市如合肥、池州等，近年在显示器、半导体和汽车等领域的快速发展形成的千亿级产业集群，为

	下游企业提供了更多机会，此次在安庆投资建厂，将建设电子胶、光伏胶等密封胶产品及水性涂料产品的生产车间、综合楼及配套设施。而电子胶、光伏胶正是显示器、半导体和汽车等行业的配件材料，这对于公司布局新业务线无疑是一个利好的机会。（4）建新产业基地是公司布局 5G、消费电子/电子电器、新能源汽车、光伏/风电等新兴产业的关键战略，从内部升级优化到外部新建基地，分两步走突破产能瓶颈。 8. 问：公司在人才储备方面具有哪些优势？ 答：公司积极与高校进行战略合作，已与华南理工、暨南大学建立了“校外实习基地”。同时通过与国内知名高校持续开展产学研合作，完成了广东省科技专家工作站建站工作。经过多年发展，公司已培养出一支经验丰富、结构合理、相对稳定、团结务实的人才团队。公司经营管理层拥有多年的密封胶、涂料的研发、生产、销售、管理经验，对建筑工程和集装箱行业有着深刻的理解，在业务整体规划和布局方面具备前瞻性，能够准确把握市场机遇并有效付诸实施。公司建成并持续发扬科学管理、精益求精、团队共享的企业文化。公司秉持团队合作、利益共享的理念，通过合理的岗位和薪酬设计、股权激励等方式将核心团队紧密团结起来，为公司构建起了富有战斗力的管理团队。 9. 问：今年的限电限产政策对公司的影响大吗？ 答：公司按照政府能耗双控的要求实施错峰生产，目前生产经营一切正常。 10. 问：公司后续还有哪些产线建设的计划？ 答：公司另一募投项目“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。另外，公司计划在安庆市进行新材料产业基地投资，项目占地 1000 亩（最终以实测面积为准），建设光伏胶、电子胶、涂料、密封胶等产品的生产车间、综合楼及配套设施，项目第一期工程预计在 2024 年 5 月底前试生产。
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 11 月 19 日