

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：2022-02

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
活动参与人员	中国中金财富证券广州分公司--郭旺 中信证券--邵海全、郑舒丹 国盛证券--尹乐川 光大证券--陈科科 平安证券--刘永来 粤开证券--肖明、冯伟 上海证券--金文曦 东吴证券--贺顺利 广州城投资产管理有限公司--朱澎湃 长安国际信托股份有限公司--车鑫 富利达基金管理（珠海）有限公司--樊继浩 深圳市普赞普基金管理有限公司--张超雨、杨小庆 广东三头牛私募证券投资基金管理有限公司--杨欢 广州智品隆私募证券投资基金管理有限公司--卢永森、桂习铭 广东燊茂私募基金管理有限公司--李旭明 广东邦得资产管理有限公司--潘奕成 广东南传资产管理有限公司--唐晓杰 广东盛世润都股权投资管理有限公司--王少颖 广东浔峰投资管理有限公司--张正龙

	广州红猫资产管理有限公司--李娟 广州中林股权投资基金管理有限公司--王嘉彬 弘达睿信--古杨、叶劲、陈清玲 澜林投资（广州）有限公司--杨林启、赵世稳、覃子哲 厦门骅逸永兴资产管理有限公司--廖景详 深圳河床资本管理有限公司--严飞龙 深圳前海宇颖资产管理有限公司--谭文凯、刘伟平、吴怡、吴春锋、宋小康 深圳市瀚信资产管理有限公司--赵黎 深圳市麻王投资集团有限公司--冯健饶 深圳市前海安星资产管理有限公司--陈岳林
时间	2022 年 02 月 25 日 14:30-17:30
地点	公司总部一楼会议室
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） 胡亚飞（副总经理兼研发技术总监）
交流内容及具体问答记录	一、观看企业宣传片 二、参观公司展厅和研发中心 三、互动交流 1. 问：面对国家 2030 年“碳达峰”与 2060 年“碳中和”的目标，公司在节能减排、减少 VOCs 排放等方面是否做出了相关规划？ 答：公司拥有国家级“绿色工厂”认证，在生产中坚持“原料无害化、用地集约化、生产洁净化、废物资源化、能源低碳化”的五大原则，采用一系列措施达到节能减排、绿色生产的目的：从化车间建设 200 万千瓦时光伏发电，按照 60%的利用率计算，每年可发电 120 万千瓦时，相当于减少 100 吨二氧化碳的排放；厂区配置先进环保设备，对清洗生产容器产生的废溶液进行分类回收，生产及生活废水通过净水处理后再利用，厂区废水利用率达 80.05%；使用变频电机，每年节省电能约 98.6 万千瓦时；对车间 VOCs 气体溢散口进行密封改造，对污水站、生物滤池、气体收集与

排放控制系统进行投资、升级和改造；建设立体仓库和地下储罐的方式节约用地。

公司一直以来专注于水性涂料的研发、制造与服务，致力于为全球客户提供低 VOCs 含量、非易燃易爆、低资源消耗的环保产品。近 10 年来，公司的水性漆同比油性漆累计减排 VOCs 超过 4 万吨。2021 年 9 月，公司举办第三届山东省 VOCs 治理“油改水”绿色涂装高峰论坛，携手山东省钢结构协会、山东省环保基金会、山东省环境保护产业协会、山东建筑大学，聚焦提升大气优良率、聚焦 VOCs 治理。

公司从消费者需求出发，专注研发减少甲醛、乙醛、三苯和 TVOC 排放的家庭装修材料，为千万家庭提供安全健康、全屋净味的环保家装。公司的防霉密封胶、环保免钉胶、瓷砖美缝剂、多用途收边胶、陶瓷大板专用贴面胶等多款产品均通过法国 A+ 认证。

2. 问：公司安庆项目的投资强度预计不低于 20 亿，面对资金压力公司是否已做好准备？

答：安庆新材料基地投资项目的资金来源于公司自有或自筹资金。该项目建设周期较长，预计全部落成时间在 2028 年底，公司将根据战略发展规划和实际情况分期实施、分段投产，因此资金压力也相对分散目前公司的资金情况良好。项目一期预计 2024 年 5 月底前试生产，项目二期预计 2025 年底试生产，项目分期投入生产后也会进一步产生回报效益。同时，安庆高新区管委会将积极协调引导相关金融机构为公司提供融资服务，公司也会根据实际情况通过发行股票、债券等多种渠道进行融资。

3. 问：公司的硅酮胶业务是否受到运输半径的限制？

答：根据公司已披露的《2021 年半年度报告》，华东地区的营业收入占公司总营业收入的 39.74%、华南地区占比 31.82%、华中地区占比 9.33%。公司位于从化的生产基地基本可以辐射华南市场的销售半径，另外，公司选择在安庆投资新产业基地，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，项目建成后将会较大程度地缩减原材料采购和产品销售的运输成本，可进一步提高物流服务及市场响应效率，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。

4. 问：新能源汽车的单车用胶量是多少？请再介绍一下目前市场上新能源汽车胶在车身的应用领域？

答：有机硅材料在汽车发动机、电子电控、减震、润滑、冷却、照明、

车身等系统中有几百个应用点。新能源汽车用胶量是普通乘用车接近 7 倍，多达 20kg 以上。新能源汽车胶包括的发泡胶及胶片、导热灌封及硅凝胶、粘接密封胶、涂装用胶、总装用胶、电焊用胶和绝缘漆等产品，可以应用于新能源汽车的动力系统、制动系统、传感器/连接器等，以及车身密封、发动机气缸盖密封，充电桩的边框密封、电源灌封、芯片导热、电感模块导热等。

5. 问：在新能源汽车胶领域，公司是否与国外产商如德国汉高等形成差异化竞争策略？公司如何看待新能源汽车胶的市场竞争格局？

答：传统汽车以欧美系设计为主，汽车工业领域用胶目前以进口为主，德国汉高、美国道康宁等占据主要市场份额。但是国内新能源汽车发展势头强劲，而且从设计端开始多为国内团队，对于国内厂商而言这是非常好的切入点，公司将紧抓进口替代的历史机遇，不断优化产品质量和服务水平，为客户带来更环保优质的产品和更好的体验。

新能源汽车仍处于快速增长的领域，目前国内的新能源汽车胶市场还未进入充分竞争的阶段。工信部发布 2021 年新能源汽车销售数据，全年完成销量 352.1 万辆，同比增长 1.6 倍，连续 7 年位居全球第一。乘联会发布了 2021 年 12 月份全国乘用车市场分析报告，乘联会表示“随着新能源产业链的规模翻倍提升，降成本能力提升，2022 年年末的新能源车增量很强”，同时乘联会秘书长崔东树预测，2022 年，新能源汽车销量有望突破 600 万辆，渗透率在 22% 左右。按照乘联会预测的销量数据，2022 年新能源汽车用胶量有望突破 1.2 亿吨。

6. 问：当公司遇到大宗原材料价格波动较大的情况下，是否会考虑采用套期保值的方式来对冲风险？

答：套期保值在一定程度上可以很好的对冲原材料价格上涨的风险，但是公司主要原材料目前不属于期货商品，还处于现货交易的阶段。公司将继续加强供应链管理，建立健全价格快速传导机制，削弱原材料价格波动所带来的风险。

7. 问：在公司未来的发展规划中，对于新兴市场和传统市场是否有所侧重？公司目前在新业务市场如电子胶、光伏胶等的市场占有率如何？

答：对于集装箱和建筑行业等传统市场，公司致力于继续扩大业务规模，持续提升市场份额，稳固行业领先地位。同时，公司也积极布局 5G、

消费电子/电子电器、新能源汽车、光伏/风电等新兴产业。公司的电子胶、光伏胶等在整体营收中的占比虽然相对较低，但是增长十分迅速，未来有望成为支撑公司业绩增长的重要产业之一。关于电子胶、光伏胶的市场占有率，因公开披露的权威数据有限，故不能取得公司准确占有率。

8. 问：目前光伏胶的装机量和市场空间如何？每 GW 的产能对应的光伏胶用量是多少？

答：随着光伏平价上网，加之在双碳目标的推动下，以光伏为代表的可再生能源前景可期，胶粘剂等光伏行业的重要辅助材料有望受益，主要产品光伏硅胶将迎来快速发展期。根据中国光伏行业协会 CPIA 预测，“十四五”国内年均光伏新增装机 70-90GW，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%。

根据中信证券研究部预测，2022-2025 年新增吊装将达到年均 80GW，每 GW 会用到 1400 吨有机硅密封胶，2025 年我国光伏领域有机硅密封胶市场空间将在 18 亿元左右。

9. 问：公司是否有把握能够提升光伏胶的市场占有率？

答：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，进一步扩大了光伏胶的产能，相信随着产能的逐步释放，公司的光伏胶业绩也会实现进一步的增长。

10. 问：公司如何看待 2022 年原材料的价格走势？万一今年原材料价格继续暴涨，公司将怎样应对？

答：去年原材料价格上涨受到多重因素的影响，一方面由于被疫情压制的海外有机硅产品的需求得到释放，另一方面是由于限电限产政策导致上游原材料供应较为紧张。随着疫情防控常态化，社会对于全球经济的稳定保持良好的预期，以及国家发展改革委、国家能源局等多部门出台政策

	措施，帮助企业协调解决影响产能释放的突出问题，相信以上因素对原材料价格的影响在今年将大幅削弱。2022 年开年以来，原材料价格走势持续稳定，相信今年原材料价格将会保持理性的波动。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 02 月 25 日