

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：2022-07

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	申万菱信基金管理有限公司--王剑、苗琦、路辛之 国海证券--董伯骏、汤永俊
时间	2022 年 06 月 15 日
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	邹珍凡（总经理） 孙仲华（董事兼副总经理） 罗红姣（证券事务代表）
投资者关系 活动主要内 容介绍	1. 问：公司为什么选择在安庆市投资建设新材料产业基地？ 答：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，是以化工产业链和化工新材料、生物医药融合发展的园区，具有较好的政策优势和化工基础。2021 年，公司营收 16.76 亿元，其中华东地区营收 7 亿元，占比 41.75%；华中地区营收 1.28 亿元，占比 7.67%，两者相加占比接近 50%。且华东地区营收同比增长 45.32%，华中地区同比增长 25.88%，在公司各市场大区中均属于高增长区域。安庆作为长江三角洲中心区 27 城之一，具备得天独厚的区位优势，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，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. 问：安庆新产业基地建设的周期要多久？对应的产品规划是什么？

答：根据公司公告的项目投资合作协议，项目占地约 1000 亩（最终以实测面积为准），计划分三期建设，第一期建设不低于 400 亩，预计 2024 年 5 月底前试生产，目前各项工作进展顺利，争取在明年年底前首批部分车间投产；第二期建设不低于 300 亩，预计 2025 年 12 月底前试生产；第三期建设剩余地块，预计 2028 年 12 月底前完成剩余地块开发建设。新材料产业基地第一期主要用于建设光伏胶、电子胶、涂料、密封胶等产品的生产车间、综合楼及配套设施。

3. 问：公司电子胶去年的产能利用率较低，预计今年可以实现满产吗？

答：截至 2021 年 12 月，公司电子胶设计产能共计 5.18 万吨，包含 1.5 万吨双组份硅橡胶、2.88 万吨光伏胶、0.8 万吨硅油，产线均于 2021 年 10 月落成，整体而言对 2021 年的产销量贡献较小，2021 年度产能利用率为 12.78%。目前电子胶产线仍处于产能爬坡阶段，尚需一定的时间来实现产能的释放。

4. 问：公司近两年除 2021 年新增的电子胶产线外，还有新的产能增量吗？

答：公司的“年产中性硅酮密封胶 80,000 吨和改性硅酮密封胶 30,000 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。此外，公司在安庆市投资的新材料产业基地，项目第一期建设不低于 400 亩，预计 2024 年 5 月底前试生产。

5. 问：公司很早就与比亚迪达成了合作，之前供应的是那些产品？这一部分的销售收入在年报中是合并到电子胶里面吗？

答：公司于 2020 年通过中间客户供货进入到比亚迪的供应体系，目前供应的产品有芯片散热用导热凝胶、电机用低粘度阻燃灌封胶、电控导热粘接胶等。根据 2021 年年度报告，新能源汽车胶合并到电子胶大类内，目前公司给比亚迪供货产生的营收占电子胶总营收的比重较小，对公司的业绩尚不构成重大影响。未来公司将加大市场开拓力度，提升产品质量和服务水平，争取进一步推进更深度的合作关系。

6. 问：公司的新产品有机硅发泡胶，相较于业内的其它产品有哪些替代效应？

答：5月22日，公司发布新品“集泰-有机硅发泡胶 F6351”，它是一款多孔、低密度、可压缩的高分子弹性体产品。目前行业采用的硅胶泡棉是预成型发泡，需要裁切拼接成密封垫圈或就地成型发泡泡棉密封垫圈才能使用，主要用于电池包壳体法兰密封垫片防水，公司新产品采用现场发泡，用于电芯之间的隔热阻燃灌封，可实现无死角密封，且具有 V0 阻燃等级，相较于低密度空心微珠灌封胶 HB 等级的阻燃效果更好。此外，公司新产品比重范围在 0.4-1.0 之间，与常规导热灌封胶的比重 1.8-2.2 相比，在同等体积填充下胶的重量可减少 50%以上，配合动力电池的热管理设计，可用于动力电池的热失控热扩散防护，起到轻量化隔热效果。

7. 问：房地产行业整体较为低迷，公司怎样看待建筑市场未来的趋势以及对公司的影响？

答：建筑行业一直是我国有机硅密封胶最大的消费领域，目前建筑领域消耗有机硅密封胶约占全部密封胶消费量的 60%，有机硅密封胶由于其独特的化学结构、性能以及环保品质，将不断替代传统聚硫类、橡胶类、丙烯酸胶类产品等，产品替代所产生的市场空间仍有潜力。

受国产有机硅密封胶对进口产品的替代影响，加上环保压力、原材料价格等多重因素，市场集中度不断提高，地产集采趋势形成。公司具有深厚的工艺技术沉淀和规模优势，作为密封胶行业龙头企业受益明显，历史盈利能力较强。

除住宅地产外，公司产品在商业地产、公共配套建设、保障住房、城市更新、老旧小区改造等方面仍有广阔结构性发展空间，公司产品广泛应用在全国各地的小学、医院、市政等公建项目上，积极配合雄安新区等重点工程项目建设，还为各地方舱医院等防疫抗疫工程提供强有力的支持。

此外，公司拓展了中空玻璃胶、装配式建筑胶及家庭精装修用胶等领域。公司的中空玻璃胶已进入到国内大型玻璃企业如信义玻璃、南玻集团等供应商名录，与南玻集团达成了 2021 年度战略合作，并成为信义集团 2021 年度 A 类供应商；装配式建筑胶完成了众多大型政府公建装配式项目，如上海市、安徽省多处安置型保障住房等；安泰家装胶系列中已有 5

	款产品获得“法国 A+”认证，且在电商平台的运营已较为成熟。 8. 问：公司光伏胶的客户都将产品应用在哪些用途？ 答：公司旗下的安泰-光伏组件密封胶 179、安泰-光伏组件密封胶 179W 等产品可以应用于太阳能组件边框、光伏玻璃的防水密封，安泰-组件灌封胶 162 可以应用于太阳能组件接线盒灌封。 9. 问：2021 年公司集装箱产品增速很快，预计未来几年的增速大概能达到什么样的水平？ 答：2021 年，受海运行业爆发影响，集装箱制造行业量价齐升，公司在集装箱行业实现营业收入 4.42 亿，同比增长 132.42%。预计 2022 年集装箱产品需求相较 2021 年的历史高位会有所回调，但整体仍将处于较好水平。据行业分析机构克拉克森 2022 年 2 月预测，全球集装箱贸易增速和运力增速将分别从 2021 年的 6.4% 和 4.5% 放缓至 2022 年的 3.6% 和 3.6%，2022 年集运市场供需增速均有不同程度放缓，且供需增速趋于平衡。考虑到疫情导致的全球供应链危机短期内难以根治，拥堵造成的有效运力损耗或将持续存在。预计 2022 年集运市场仍将维持供应紧张的局面，集运业有望延续高盈利水平。加之受 2020 和 2021 年集装箱供给受限的影响，市场上超龄服役的旧箱体量较大，预计 2022 年集装箱淘汰更新需求将保持高位。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	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。
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 06 月 15 日