

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：2022-08

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 <u>长城证券线下策略会</u>
参与单位名称 及人员姓名	深圳市远致富海投资管理有限公司--张玉岩 信保股权投资基金管理有限公司--刘亮、孙宗胜 深圳华尔资本管理有限公司--杨光玉、吴雨潭 长城证券--詹海希、黄楷、吴念峻
时间	2022年06月17日 15:30-16:30
地点	深圳 JW 万豪酒店宴会厅
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	<p>1. 问：公司是什么时候开始进入电子胶市场的？主要是光伏胶吗？</p> <p>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。2020年，公司整合兆舜科技的技术、产品、品牌和渠道等资源，以“安泰电子胶”的全新品牌形象开拓新业务市场，同年，公司正式进入太阳能光伏领域，并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。2021年，公司进一步收购了兆舜科技的剩余股权，同年10月，公司年产5.18万吨电子胶全新产线落地，其中包含2.88万吨光伏胶产线。公司电子胶产品双组分加成型粘接性有机硅灌封胶 ZS-GF-5299G 凭借优异的产品性能，荣获 2021</p>

第九届“阿拉丁神灯奖技术奖——材料类优秀奖”。2022年5月，公司发布行业新品“集泰-有机硅发泡胶 F6351”，为新能源汽车动力电池密封提供全新解决方案。目前，英飞特、上海鸣志、珠海旭源等知名企业均已成为公司客户，产品已进入欧司朗、比亚迪等多家大型客户的供应体系，并与晶科能源、天合光能达成合作。

## **2. 问：光伏胶的市场空间如何？**

答：双碳目标和光伏发电成本下降共同驱动全球光伏组件产量和装机量快速增长。根据中国光伏协会（CPIA）统计，2021年我国光伏制造端规模仍保持迅速扩大态势，从生产规模来看，我国2021年光伏装机规模达54.88GW，处于历史第一高位。我国2021年光伏组件产能、产量分别达359.1GW、181.8GW，同比分别增长47.0%、45.9%，产能整体规模进一步扩大，其中光伏组件出口量约为98.5GW，同比增长25.0%，约占我国组件产量的54.2%。据CPIA预测，我国2025年光伏新增装机容量乐观情况下将达到110GW（CAGR+18%），保守情况下将达到90GW（+13%）。全球2025年光伏新增装机量乐观情况下将达到330GW（CAGR+20%），保守情况下将达到270GW（CAGR+16%）。光伏行业的高速发展将显著增加有机硅密封胶的市场需求，公司当前市占率仍有广阔提升空间。

## **3. 问：公司在光伏行业的竞争对手有哪些？竞争情况如何？**

答：目前国内做光伏胶的上市公司友商有回天新材、硅宝科技等。光伏行业客户大多为大型上市公司，对供应商的资格认证严格且认证周期较长，一般需通过产品测试、样品试用、小批量采购、大批量采购等多个阶段。此外，为保障材料供应安全，一般会选择多家供应商，整体而言市场处于良性竞争态势。

## **4. 问：公司认为今年的增长点主要在哪些方面？**

答：公司的目标是实现均衡发展。在传统行业保持领先地位，建筑胶和集装箱市场持续的发展为公司业绩稳健增长夯实基础。同时，公司在新业务市场布局“第二曲线”，持续培养电子胶、光伏胶、新能源汽车及动力电池胶、水性漆等作为新业绩增长点。

**5. 问：公司在装配式建筑的增长空间是否较大？**

答：2022 年住房和城乡建设部印发《“十四五”建筑发展规划》，提出到 2025 年，装配式建筑占新建筑的比例达到 30%以上。结合当前保障房即将进入快速发展通道以及装配式建筑作为建筑行业未来主要发展方向来看，装配式建筑将迎来快速发展。凭借在建筑胶行业的知名度，公司积极开拓装配式建筑市场的总包单位、预制构件厂以及预制构件安装公司等客户。2021 年，公司装配式密封胶实现销售收入 1,622.26 万元，同比增长 75.05%。期间，公司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，并与房地产百强企业保持长期合作，巩固了行业的领先地位。公司将深耕中心城市和大客户，加大在装配式建筑胶领域的市场推广力度，积极参与国家标准与行业标准的制定，继续保持在装配式建筑胶细分行业内的先发优势。集中精英营销与技术服务队伍，树立区域性样板工程，“以点带面”扩大公司产品在装配式建筑领域的品牌影响力。

**6. 问：部分房地产企业发生暴雷的问题，对公司的账款影响大吗？**

答：公司在建筑行业直接供货客户多为建筑商，相对信用风险可控。同时，公司建立了健全的应收账款管理体系，分别在事前评估、事中控制和事后催收等方面对应收账款进行全过程的管理。会计师事务所每年都已根据账龄与信用风险状况对所有的客户进行审计，同时计提信用减值准备。2021 年，公司共计提 1356.79 万元信用减值损失，仅占应收账款余额的 3.16%。

**7. 问：公司的建筑漆是否有自主品牌？在 C 端有销售吗？**

答：公司有自主品牌“集泰漆”，其中建筑用漆有水性多功能漆岩片漆 JZ-410、真石漆 JZ-408 等外墙漆，以及净味全效纳米生态墙面漆 JZ-202、家居森林纳米生态墙面漆 JZ-201 等室内涂料，部分产品在京东、天猫等多个电商平台及公司商城均有销售。

**8. 问：建筑胶市场这两年的业绩增长有受益于地产集采吗？**

答：受国产有机硅密封胶对进口产品的替代影响，加上环保压力以及 2021 年原材料价格异常高位等多重因素，市场集中度不断提高，地产集采

	<p>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。公司旗下安泰建筑胶成功入围超 90% 的百强房地产企业品牌库，已与百强房地产的前十强全部达成合作。2022 年，公司已中标中海企业集团 2021-2023 年度集采、与中建四局达成战略合作、与万科采筑达成战略合作协议。</p> <p><b>9. 问：目前价格传导的机制怎么样？</b></p> <p>答：公司会根据原材料价格波动情况及时调整产品售价，随着上游原材料产能的扩大和释放，原材料的供给短缺矛盾将得以缓解。公司的产品价格取决于原材料供给以及下游客户的需求承接情况。</p> <p><b>10. 问：公司产能中有 3 万吨其他密封胶，具体是指什么产品？</b></p> <p>答：根据公司披露的《2021 年年度报告》，其他密封胶的分类是指除有机硅密封胶、水性密封胶和电子胶之外的其他胶类产品，包含美缝剂、减震膨胀胶、石材干挂胶等。</p> <p><b>11. 问：公司不同产线之间是否可以相互转换？</b></p> <p>答：公司部分产线在经过相应的技术改造后可以相互转换，如涉及相关环保、安全生产等方面的要求，还需通过政府相应主管部门审的核批准。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>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。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2022 年 06 月 17 日</p>