

证券代码： 300041

证券简称：回天新材

湖北回天新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 ____ <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2022年5月5日(周四)下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理章力，董事、副总经理王争业，董事赵勇刚，财务总监石长银，董事会秘书章宏建，独立董事李燕萍，保荐代表人黎慧明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复，主要问答内容如下：</p> <p>1、通过公司存货中原材料金额及单季度营业成本可推断日常原材料库存应在1个月出头左右。那么结合4月份有机硅一直运行在3万以下的事实（比三月均价低了20%左右），加上公司的存货采用加权平均法计算可知4月份售价不变的情况下毛利率应有一定程度的提升？请问公司这种推断是否属实呢？</p> <p>感谢您对回天的关注，您的推断非常专业，目前公司原材料逐渐与市场接轨，毛利会有所回升，但综合毛利率还受到产品结构影响，4、5月份汽车行业受疫情影响较大，影响毛利率。</p> <p>2、动力电池市场如公司预计的由一个10亿左右的市场扩大到50亿，甚至百亿的市场吗？公司在头部企业如宁德，比亚迪，亿纬方面的销售去年达到5千万了？回天在这方面的对手是国</p>

外企业还是如硅宝这样的刚进入的企业？

谢谢你的鼓励！正如你所言，这个市场增长很快，空间也非常大。所以公司将其列为今后经营发展主赛道，同时也将一往无前地保持领军优势。

3、公司的过往的调研报告中，曾述以华为为代表的电子领域每年销售会有 50%以上的增长，去年做到了吗？有超过一个亿的销售吗？另外，从 0-1，因为基数低的原因可能很容易实现这种增速，请问当下对华为的销售还能保持高速增长多少年，同时祝愿回天能早日成为华为的一供。

谢谢！这个目标去年已经达成。今年也将攻坚克难，创造条件实现经营目标。

4、公司互动中有表述锂电池负极胶有望 2022 年供货，请问产品性能与国际同类相比有优势吗？是不是国内公司首家供货的？谢谢！

公司负极胶产品性能具有比较优势，公司是国内首批供应商之一。感谢您的关注！

5、建筑胶产能多少，近几年增速缓慢，什么原因呢？

谢谢！公司建筑胶年产能约一万吨，受原材料涨价和供货账期影响，目前产销趋于稳定。

6、回天新材是细分行业龙头？能具体说明一下吗？

公司专注于胶粘剂等新材料的研发、生产、销售 40 余年，研发力量不断增强、生产规模逐步扩大，已发展为国内工程胶粘剂行业的龙头企业，是我国工程胶粘剂行业中规模最大、产品种类最多、应用领域范围最广的内资企业之一，多年在 A 股胶粘剂行业上市公司中营业收入、净利润均排名前列。

经过多年的技术积累，公司已掌握部分细分领域内国际、国内先进技术，产品应用领域和技术指标上均达到了国际竞争对手水平，部分产品性能甚至优于进口产品，各类主要产品在各自细分行业中的市场占有率名列前茅，逐步实现替代部分进口产品。

7、公司互动中曾说明太阳能电池背板 2021 年随着原材料上涨提价了，可经过年报测算均价却是 9.67 元/平，低于 2021 年的 9.98 元/平。什么情况，降价了吗？

您好！背板均价下降是由于产品结构的变化造成的（涂覆类产品增加），同类型的产品价格是上涨的。

8、请问 2021 年智能家电营收多少？这个市场容量有多少呢？

您好！去年营收 1.2 亿，市场容量近 2 万吨。

9、你好，章董！请问公司原材料备货策略是什么？一般准备多长时间的生产原料？

您好！在市场环境稳定的情况下，公司备货原则是确保战略客户供给的同时降低资金占用周期，在材料市场行情波动情况下，公司采取采购销售联动策略，适当增加或减少储备。

10、请问章董事长回天公司四月份的营收跟去年同比是增长了还是下降了？幅度有多少？

谢谢关注！稳定健康增长是回天经营发展主旋律。四月受疫情影响，增加了一些困难，但阻挡不了回天前进步伐，请相信我们！具体四月增长情况以公司业绩公告为准。

11、请问章董，目前咱们光刻胶或者是碳化硅方面是否有投入或者是产出？

感谢您的关注！公司一直在关注和跟踪这类新型技术产品，但基于目前经营主产品，尚未对此深度介入。

12、胶粘剂公司通过宁德时代小样已经一段时间了，中试是有什么问题吗，为什么无法快速通过量产？

新能源负极胶用于锂电池负极粘接，涉及电性能、电化学评测，有一定的上量验证周期。感谢您的关注！

13、公司与烟台万华化学是否有合作关系？如果有，万华化学是公司供应商还是采购商呢？

烟台万华是一家优秀标杆企业，也是回天的战略合作供应商。

14、请问贵公司和硅宝科技是否有较多的直接竞争，相较于硅宝科技，贵公司在哪些方面具有优势？

感谢你的关注！行业内企业具有各自特点，共同助推国内制造业发展。光伏、电子、交通是回天优势业务，通过完善的产品线布局和持续创新、通过高端应用研发，不断夯实我们的竞争力。

15、最近一段时间人民币汇率出现较大波动，请问对公司的业务是否产生影响？

您好！近期汇率波动对公司没有不利影响，公司也会采取外汇管理工具，控制汇率变化对未来的影响。

16、公司上市以来，业绩逐年增长，公司市值却一直徘徊在小微公司的圈子中，请问章董如何看待公司这么小的市值，这有损公司作为有机硅龙头企业形象？

公司近几年不断优化和调整业务结构，夯实主营业务，从去年开始，公司发展越来越清晰，受到更多投资机构关注，市值接近百亿。今年，公司会加速主赛道业务拓展，加强与更多投资机构交流合作，同时也感谢长期关注回天发展的投资者们。

17、上游原材料厂家产能有扩建吗？还有没有可能会像去年一样疯涨到6万元一吨呢？多少钱一吨是公司能接受，且不会出现与售价倒挂的现象？

上游主要原材料厂家一直在进行产能扩建，只是近年速度有所放缓，价格方面不好预测。我们坚信做好自身经营、打造优质品牌，拓展更多高价值业务，这样才会始终立于不败之地！

18、请问公司如何看待友商硅宝科技在光伏和电子用胶上的高速增长，而回天在硅宝科技的优势建筑用胶领域营收增长相对乏力，谢谢！

谢谢关注！每个企业都有自己的业务优势，都可能成为某一个业务板块佼佼者。回天在自己三大优势赛道上也具有强劲增长势头和提升空间。

19、上海市疫情对公司Q2影响多大？

目前上海公司受疫情一定影响，部分员工被隔离在家；部分

产品因物流受阻，已分流到其他生产基地供货。随着上海防疫形势稳定，相信近期生产也会恢复正常。

20、董事长曾有过海通任职的经历，是否在并购方面会让回天加快步伐，毕竟以往回天在这一块过于谨慎了。今后的回天并购有没有时间表呢？

通过上市后十多年的发展，回天夯实自身主营业务，在主营赛道上不断巩固行业龙头地位，同时也发现在部分业务板块布局短板，目前公司已经扩充投并团队，将通过整合优化资源，精准市场调研，加快项目落地，助推公司主赛道项目的强势增长。感谢您的关注！

21、请问公司四月份五月份的毛利率有没有明显提升？

您好！公司四月经营生产总体上健康稳定。

22、首先祝贺您接替章锋总成为公司新的董事长，请问您会继承和发扬您父亲的什么经营风格，同时给回天新材注入什么新的经营理念和思路呢？谢谢！

感谢您的祝贺！此次接力棒开启了一个新征程，作为继任者，任重道远，不惧挑战；将坚持主业不动摇，坚持科学发展和品质经营的理念，贯彻奋斗者为本，学习创新，不断自我批判；同时，强化分配机制改革，深化战略业务拓展，促进对外合作开放；努力创造新的经营业绩，回报广大社会投资者。

23、请问公司聚氨酯胶用于包装领域的产能是 3 万吨还是 2 万吨？2021 年包装胶只销售了 1 万吨左右，较 2020 年只增长了 12%，远低于整体业务营收增速，产能释放较慢的原因能说明一下吗？

公司聚氨酯胶用于包装领域的产能是 3 万吨；2021 年受上游原材料大幅涨价影响，调整了产品结构，适当控制了容易上量的无溶剂产品销售，2022 年上游价格趋于合理，我司也会继续扩大多品种销售规模。

24、公司历年第四季度因各种费用集中扣除，净利极低。去年互动中公司有提到财务有注意到这一问题，考虑今后四个季度

共同分摊一些费用扣除，请问 2022 年一季报中是否有适当扣除，以减少第四季度的集中扣除费用？

四季度影响较大的费用主要为两类，一类是人工成本，公司已经加大了季度奖励的比例，尽量均衡化；另一类项目研发费用，由于业务展开主要在下半年，遵照会计准则处理。

25、公司一季报中表述“新能源汽车及动力电池业务围绕宁德时代、比亚迪、亿纬锂能等重点客户持续发力，超额完成销售目标”请问这个销售目标是什么？

定量目标是实现翻番增长，定性目标是重点客户不断开拓新点和新线，目前看完成情况还不错。

26、各位回天的领导好，去年科研投入 1.37 亿，能否介绍一下目前在研的有哪些项目，这些项目市场前景如何？现在在研的产品对目前公司主要的光伏、新能源电池、交通、电子等主要赛道有何助益？

三个核心赛道业绩稳步增长。

- 1、光伏新能源：2021 年营收 15.7 亿元，同比增长 50%以上。
- 2、新能源汽车：2021 年销售约 4500 万。高导热灌封胶、导热结构胶获得新项目装包机会。
- 3、微电子：2021 年销售 7000 多万。灌封胶销售破千万，三防漆测试通过；市场趋于增长期。

27、公司重装旅进程如何，这一板块什么时候能大量供货，为国家的国防事业多做贡献？

“重装旅”系指公司近年重点投入的赛道项目（军工、航空新材等），多家客户、多个项目对接合作中，有一定的验证和上量周期。感谢您的关注！

28、请问动力电池赛道市场容量有多少？公司在这个领域区别于别的竞争者的优势在哪里？

动力电池行业仍处于高速增长阶段，胶粘剂新材料用量每年翻番，未来可期。回天聚焦动力电池，完整的产品线布局和持续研发投入，构建核心竞争力。感谢您的关注！

29、公司今年的经营目标有量化指标吗？比方说营收增加多少？净利增加多少？3月突发的上海疫情，目标会适当调低还是不变呢？

您好！今年公司制定了相应的目标，公司将持续向好发展。4月的上海疫情对回天上海公司产销有短暂影响，上海回天主要经营光伏硅胶行业，目前没有调低目标计划。

30、请问华为胶类体量是每年30亿吗？2021年开始供货的中兴呢？说个大概体量即可。

5G通讯行业终端业务受市场环境的影响，整体用胶需求有变化，回天在华为通讯、智能穿戴、汽车、电源等业务均有项目开展、处于上量阶段。其他企业21年开始，导热、三防等产品开始批量使用。感谢您的关注！

31、请问可转债发行进度如何？

目前项目进展顺利，正在按照预定计划和规范程序推进中。

32、太阳能电池背板常州常年销售净利率极低，2021年营收6个亿左右，才1500万的净利，请问公司是如何看待的？今后有提高的可能吗？

您好，太阳能电池背膜，由于受到上游原材料波动影响，导致净利较低，公司经常开始调整产品结构，来提高产品的毛利率，目前该业务开始持续向好发展。

33、5G电子高端领域进口替代回天是走在了国内其他企业的前面，在未来的发展过程中存不存在被后来者取代的风险？回天除了先发，产品种类多，覆盖面广的优势，还有没有别的法宝去稳住该领域国内企业一哥的地位。另外这个高端领域有没有可能陷入价格战的风险？

在5G电子领域，技术要求门槛比一般电子领域更高，行业特点是迭代快，科研要贴近市场，我司在这块布局早且深，相比国内同行，公司除了产品种类多、覆盖面广的优势，同时还拥有科研贴近市场、技术先进、供应链先进、稳定供货能力、完善的质量体系等优势，不担心被取代。这个高端领域整体毛利率高，

	<p>下游客户对供应商要求严格，暂时没有陷入价格战的风险。相信随着行业集中度的进一步提升，公司作为行业龙头企业保持与大客户战略合作，同时持续创新保持强势的竞争力。</p> <p>34、请问小米、华勤、闻泰、VIVO、OPPO 等电子用户多久能实现供货？</p> <p>看来您对 ICT 主要用户很熟悉了，这些客户用胶品种都比较多，我们都已经不同程度在合作，有些处于上量期，有些还在做更多新产品导入！</p> <p>35、你好，章董，公司制定五年计划，如今时间已经过去将近一年半，请问，从现在公司经营情况来看，公司制定的十四五规划是否符合公司实际？有没有提前超额完成公司十四五规划的预期？</p> <p>谢谢关注！公司五年规划是依据公司历史和现实条件客观制定的，充分估价到市场多种因素，虽然有一定挑战性，目前执行情况符合预期。</p> <p>36、现上海疫情严重，请问上海工厂是否受影响？公司对国际市场拓展，是否顺利，是什么样的目标，其中国际市场占比目标是多少？</p> <p>1、公司目前全国各大生产基地处于正常运行中。上海工厂受疫情部分影响，但通过供应商支持和公司各方努力，还是稳定了基本生产，保障战略客户供应。目前销售整体趋稳回暖，光伏客户供货基本正常；</p> <p>2、国际市场目前交付比较顺利，年初制定的目标是占有率继续提升，现在看目标能够达成。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 5 月 6 日