

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：2022-05

| | |
|--------------------|--|
| <p>投资者关系活动类别</p> | <p> <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ </p> |
| <p>参与单位名称及人员姓名</p> | <p> 民生证券 李阳、赵铭 方正证券 段迎晟、庞士伟、王玉 兴业证券 孙鹏、匡伟 兴业基金 高观朋 博时基金 张朱霖、王增财 鹏华基金 王曦炜 嘉实基金 谢泽林 浦银安盛基金 陈晨 汇丰晋信基金 任孝轩 上海汐泰投资 何亚东 西部利得基金 梁晓明 Indus Capital Advisors(HK) Ltd. 袁锋、谭震 长江证券自营 冯源 中信自营 汪达 长盛基金 张伟光 中信资管 程骥腾 建信基金 李若兰 永赢基金 于航 长城基金 李金洪、向威达 民生证券资管 沈洪敏 平安基金 张晓泉 金元顺安基金 侯斌 同犇投资 高振威 中邮人寿保险 朱战宇 创金合信基金 李江 上海晨燕资产管理中心 滕兆杰 玖鹏资产 薛博宇、郭鹏飞 趣时资产 张宏云 创金合信基金 王妍 平安资管 孙驰 中意资产 臧怡 华夏久盈 桑永亮 长江证券自营 王伟 上银基金 鲍浩政 歌汝投资 戴能 恒越基金 叶佳 望正资产 旷斌 长信基金 丁洋 国融自营 刘杰 西部利得基金 计旭 上海青云投资 陆如林 东方阿尔法基金 潘令梓 </p> |

| | |
|---------------|--|
| | 乾璐投资 李翔 创金合信基金 李江 巨曦资产 朱登科 等 40 余家机构投资者代表 |
| 时间 | 2022 年 9 月 26 日—9 月 27 日 |
| 地点 | 湖北回天会议室、上海回天会议室、电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书章宏建、投融资总监华臻、投关经理陈慧敏等 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司与投资者就近期公司整体经营情况、公司优势、三大主赛道进展情况、上游原材料价格等问题进行了交流。主要问题如下：</p> <p>1、请介绍下公司的主要特点和优势，以及下一步发展规划。</p> <p>回天新材是专业从事胶粘剂及新材料的高新技术企业，目前主营业务产品涵盖高性能有机硅胶、聚氨酯胶等六大系列，主要应用在光伏新能源、新能源汽车及动力电池、通信电子等领域。2022年上半年，公司营收约19亿元，同比增长约35%；扣非后净利润1.77亿元，同比增长约34%。</p> <p>公司主要特点和优势：a、经营稳健，上市12年公司业绩持续稳定增长，近两年增速提速；b、布局赛道优质，光伏新能源、新能源汽车、通讯电子三大赛道得益于国家政策扶持、下游行业增速快，发展前景广阔；c、技术沉淀久+产品线齐全，能为客户带去整体解决方案；d、敏捷经营+逆行基因，多次危机中均能把握机遇逆势突破。</p> <p>公司将继续抢抓进口替代、产业升级战略机遇期，持续聚焦光伏新能源、大交通、大电子三大赛道，进一步拓展新能源汽车、通讯电子等高质赛道，通过持续研发创新构建公司核心竞争力，力争在营收规模、标杆客户、整体解决方案上实现跨越发展。</p> <p>2、公司如何保持在光伏新能源领域的领先优势，公司对于光伏硅胶的远期定位是什么？</p> <p>2005-2006年公司就进入了光伏新能源领域，10多年沉淀，品牌效应明显，快速响应和服务能及时满足客户多样化的需求，目前TOP10客户全线合作，客户关系稳定，在光伏硅胶行业的市场份额已达45%以上，稳居行业龙头；目前8万吨/年光伏密封胶产能，能充分保障对下游客户的供应，在今年上海疫情期间仍为行业Top10的客户圆满提供了保供服务，保证供应链稳定；地理位置优势，光</p> |

伏客户主要集中在江浙沪地区，我司在上海布局光伏硅胶产线、常州布局光伏背板产线，运输等优势明显；同时下游客户还有海外投产，近几年公司的海外业务也得到了飞速发展。

光伏是国家战略，也是中国名片，在碳达峰、碳中和背景下，光伏的装机量会大幅增加，每年保持高速的复合增长，所以光伏行业依旧是公司重点聚焦的一个重要赛道，我们会继续紧跟行业趋势，持续研发创新，通过给客户带来价值实现公司业绩稳定提升。

3、公司在锂电板块的最近进展如何？

公司产品在锂电行业主要应用于电池组件、电芯等板块。在新能源电池组件板块，Top10客户占了行业90%以上份额，目前TOP10客户我司导入了8家，我司结构胶、导热胶、灌封胶等优势产品上量明显，同时三防漆、热压膜、泡棉等产品陆续在标杆客户突破和供货，助力公司在动力电池板块业绩的快速稳定提升。

在电芯负极胶板块：公司做了SBR和PAA两个系列产品布局。目前，公司PAA产品量产工艺流程打通，产品已在多家动力锂电池客户中通过技术测试验证，已实现头部客户部分供货；SBR产品持续补强研发实力，目前在几家标杆客户进行产品后期技术验证中。

4、公司在高端电子领域的突破情况如何？

公司产品在高端电子板块主要应用于 5G 通信、消费电子等领域，近两年收入均实现了翻倍增长。公司 2020 年成为 H 公司正式供应商后合作逐步深化，这几年公司多个系列产品持续突破导入并且稳定合作；今年，公司在其数字能源、ICT 等领域上量显著，份额稳步提升，同时也通过其标杆效应推动了与其它头部客户的合作，目前公司已经成功复制导入中兴、小米、荣耀等多家客户，后续将逐步上量。

5、三季度开始硅胶上游原材料降价明显，会给公司毛利率带来变化吗？

今年上半年，上游原材料还处于波动的状态，随着有机硅上游供应商布局

| | |
|----------|--|
| | <p>的产能逐步释放，有机硅原材料产能供应充足，从 6 月份开始有机硅原材料价格开始降下来，近期整体价格相对稳定，也回到一个相对合理的区间，这将对公司的毛利率有一定的修复，长远来看有利于公司的快速发展。</p> <p>6、光伏和锂电板块现有产能多少，是否有扩产计划？</p> <p>光伏新能源板块有两大类产品，目前光伏有机硅密封胶产能 8 万吨/年，光伏背板产能 8000 万 m²/年，得益于光伏新能源市场的高速增长，公司已经启动了扩建工作，光伏背板 3600 万 m²/年产能将于明年一季度底前建成。</p> <p>锂电板块：动力电池用胶和负极胶均启动了产能扩建，到今年 12 月底，动力电池用胶产能将达 1.5 万吨/年，PAA 和 SBR 一期分别 1.5 万吨产能预计于 2023 年建成投产。</p> <p>7、目前胶粘剂行业的景气度情况？今年下半年和明年景气度的判断？</p> <p>据中国胶粘剂和胶粘带工业协会最新数据，2021 年中国胶粘剂行业总产量 763.2 万吨，销售额约 1103.2 亿元，产量和销售同比实现双增长，其中，以光伏新能源、电子电器、风电等为主的行业用胶量占比逐年上升，今年，得益于下游需求上涨和国家政策支持，胶粘剂行业景气度提升，预计下半年和明年依旧形势较好，特别是随着新能源汽车、光伏新能源等新兴产业持续增长，将带动高性能高品质的胶粘剂产品快速发展，行业将持续朝着绿色、低碳、可持续的高质量方向快速发展。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2022 年 9 月 28 日 |