

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：2024-03

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年4月24日下午 15:00~16:30
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，独立董事朱怀念，财务总监石长银，董事会秘书章宏建，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、请问章总，今年DMC有机硅原材料价格同比去年一季度下降的情况下，公司是否可以实现如23年一季度大幅超过22年一季度的净利增长呢？</p> <p>你好！DMC市场价格是公开透明的，长期在底部横盘对公司主要产品售价和毛利率会有一定影响。公司在保证主营业务市占率和核心地位的情况下，通过推动新产品应用和提量来逐步改善和提升公司毛利率情况和盈利能力。</p> <p>2、请问公司市值实现过百概率有多大，目前市值利润一直被竞争对手超越，是否有其他新的投资方向？</p> <p>公司市值曾突破过百亿，后续也一定会再次达到百亿水平。感谢关注！</p>

3、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、公司年报显示，23 年业绩与往年相比并没有增长，同时 Q4 出现了亏损，能否分析一下原因？2、公司发行的 8.5 亿元可转债尚无实现转股，下一步将如何推动转股？目前溢价率比较高，在何种情形下会考虑下修？3、新“国九条”对分红提出具体要求，公司目前的分红现状是否会触及 ST？未来公司分红政策会做哪些调整？

1、23 年四季度公司主要原材料价格处在较低位，叠加光伏行业竞争加大，产业链价格下行，公司主营产品有机硅胶售价随主材价格下降相应调整，导致业务占比较大的光伏领域毛利降低，对公司整体利润影响较大。2、当公司股价触发转股价下修条件时，公司董事会会进行研究、审议。3、公司分红方案符合公司章程及相关监管要求。感谢关注！

4、请问负责人面对公司股票跌跌不休。公司有没有办法让大部分股东能够分享公司红利？

您好！二级市场股价表现受到宏观政策、经济形势、市场偏好以及公司基本面等多重因素影响。公司管理层会持续努力提升经营管理水平，深耕主营业务，通过不断的积累实现公司高质量发展；公司将一如既往地做好公司价值的传递和提升，感谢关注！

5、章总，怎么应对增速放缓！

您好！企业经营要顺势而为，在如今市场环境复杂的情况下，公司一方面会继续苦练内功，推进公司精细化管理和高质量经营，同时也会寻找一些新的机遇和机会，不断推进研发创新和升级，抢占行业发展制高点，塑造和稳固未来发展优势，促进公司持续稳健增长。

6、请问，现在四大业务方面的大概产能利用率是多？

您好，整体产能利用率约在 80%以上。

7、公司去年投入研发 1.8 亿，请问这些投入研发的项目中，公司最看重的是哪个？为什么？

谢谢关注！近年来，回天新材主要围绕新能源汽车、高端电子、光伏新能源

和绿色包装等用胶领域深入拓展，聚焦消费电子、锂电负极、航空航天等新兴领域“卡脖子”关键材料进行技术研发和产品销售，业绩保持稳定增长。随着广州回天通信电子新材料产业园的启动，公司的电子板块业绩将得到增强。动力锂电池、储能、5G 通讯与电子半导体封装四个领域为重点。

8、四季度业绩大跌的原因是什么？

23 年四季度公司主要原材料价格处在较低位，叠加光伏行业竞争加大，产业链价格下行，公司主营产品有机硅胶售价随主材价格下降相应调整，导致业务占比较大的光伏领域毛利降低，对公司整体利润影响较大。

9、公司对提高国产替代有具体方向和目标没有，请介绍一下。

您好！国产替代方向主要是围绕汽车电子、消费电子等潜力和机会点较大的方向，感谢关注。

10、贵司是否有取消转融通计划？

您好，截至一季度末，公司员工持股计划无转融通证券出借。

11、后续员工持股计划、公司控股股东及一致行动人是否会参与转融通业务？公司控股股东及一致行动人后续是否有股份减持计划？如控股股东看好公司未来发展可否发布不减持承诺？

您好！目前无转融通业务，无股份减持计划。若涉及相关情形，公司将按监管要求履行信息披露义务。

12、面对光伏行业陷入内卷现状，公司该如何调整经营策略以应对呢？

近两年胶粘剂行业友商以及上下游企业均有进入光伏用胶行业的，行业竞争越来越大。公司凭借稳定的保供优势、良好的品牌影响力、完善的服务能力等保持了与行业 TOP 客户的良好合作，市占率稳健。当前行情下，光伏整体产业链受原材料周期性波动和下游出口受限短期影响，利润空间被压缩。公司将继续聚焦头部客户深化合作，根据行业新技术变化持续布局新产品，抢占行业发展制高点，塑造和稳固未来发展优势，保持在行业的竞争优势和龙头地位。

感谢关注！

13、股票跌的这么厉害，到底是什么原因？

谢谢关注！公司能做的，主要是搞好经营基本面，稳定市场，优化产品结构，提升主流产品毛利率，拓展战略客户合作深度与广度；加快释放新建产能和海外市场销售。完善经营管控和品质升级，巩固提升公司市场形象和盈利价值，持续为投资者创造利益回报根本条件。至于股价涨跌，基本上由广大投资者做主。

14、您好，贵司公布 23 年分红方案为 10 股分 1 元后，股价反而跌了 20%，这个是让投资者如何分享公司的红利？后续有什么措施能提高股东的回报吗？

公司持续坚持现金分红，让投资者分享公司发展红利，并且在市场整体下行的情况下，进行了两次大规模的回购，提振市场信心，回馈投资者。当然提高股东回报根本的措施还是持续稳定的经营表现，公司一直扎根主业、苦练内功，从内生和外延两个方向来做大做强，让长期持有回天的投资者获得回报。感谢提问。

15、董事长您好，贵司 24 年大股东是否就坚持计划？

您好，本人对公司发展充满信心，无减持股份计划。

16、请问章董，后续公司是否有计划进军半导体领域内高技术壁垒的胶粘剂品种，实现全面的高端胶粘剂国产替代？

你好，公司将持续围绕消费电子、汽车电子等高端领域应用深耕，在研发等方面加大投入。

17、可否谈一下 24 年一季度的公司的经营情况？

你好！今年一季度，公司继续围绕四大主赛道深耕，保持核心客户和行业市占率稳健，具体一季报业绩情况详见公司一季报。

18、公司是否注重市值管理？

您好！公司会关注公司股票在二级市场的表现，努力做好经营，积极与资本市场沟通，传递公司价值。感谢关注！

19、请问公司 2024 年一季度业绩，是否已经扭转 2023 年四季度业绩大幅下滑的趋势？

谢谢关注！面对市场经济颓势，公司所作出的一系列调整和努力，正在显示积极效果，但需要一个过程。相信我们携手共进，守望相助，定会走出低谷，再现辉煌！

20、请问 23 年四季度主要是哪些费用占比过大导致出现扣非净利润出现亏损？

四季度业绩主要是毛利下降影响，但公司已经采取了内外部多项措施来改善业绩，其中也包括提高运营效率，降低成本，成效会逐步体现。感谢提问。

21、上游原材料下跌不是可以降低生产成本的吗？怎么反而会拖累公司业绩的？

您好，材料价格下降、竞争加剧，也会影响销售价格，公司采取的措施不能都在当期体现，从而影响业绩，参见对相关问题回复，感谢关注。

22、公司领导对公司的前景有信心吗？100 亿的营收目标能否实现？今年预期怎么样？

您好！公司管理层对营收目标不仅有信心，也有具体的措施来逐步进行实施；今年预期是完成本年度的目标，目前下游客户已经开始进行内卷，公司会加大内部管理，满足客户各种需求。

23、股票什么时候能止跌回升？

谢谢！公司当前最大任务是稳定经营，优化结构，释放产能，拓展市场。只要不懈努力，精诚所至，相信投资价值最终是能够被广大有识之士认可的！

24、上下半年薪酬基本均衡，这么说 23 年 4 季度亏损是不是有点严重？ 24

年1季度会继续亏损吗？

四季度结果确实不尽如人意，一季度肯定不会亏损。感谢关注。

25、董事长，比较关心老董事长事件是否有新进展，23年年报及贵司近期并未做相关事件进展披露！

您好，公司会按照相关信披要求关注和披露该事项相关进展，请以公告为准。谢谢！

26、针对公司股价一直跌跌不休，公司没有相关措施吗？

谢谢关注！非常理解您的心情。公司年初已经采取积极措施应对，目前经营健康稳定，部分产品盈利已经回暖上升。我们守望相助，要有坚定必胜信心！

27、为什么4季报下降那么多利润，2024一季报利润有没有增长，回购的股份可以马上注销吗，我们小股东快亏死了。

您好！2024年第一季度经营业绩情况请关注将于4月29日披露的一季报，回购股份用途请查阅公司回购相关公告，感谢关注。

28、今年有啥新产品推出吗？

你好！公司将持续围绕四大主营赛道深耕，尤其在半导体、光伏新趋势（钙钛矿）、汽车电子进一步完善产品线。

29、请董秘对2024年年经营形式做一个展望。

谢谢关注！24年将继续围绕新能源汽车、高端电子、光伏新能源、绿色包装等用胶领域深入拓展，聚焦消费电子、锂电负极、航空航天等新兴领域“卡脖子”关键材料进行技术研发和产品销售，业绩保持稳定增长。同时，在新能源汽车、乘用车等细化业务领域，公司抢抓机遇，加大行业和客户拓展力度，多个细化领域全面开花，市占率实现稳步提升。并坚持“走出去”策略，通过稳健渠道挖掘+自主销售，加大海外市场和客户的拓展力度，出口业务销量和销售额均实现稳健增长。以此全面实现公司战略规划目标。

30、请说明一下 2023 年第四季度扣非亏损的原因，这是近五年来首次季度扣非亏损，而且亏损达 2000 多万，是四大板块业务中的那一项造成了如此巨大的亏损？

去年四季度由于宏观经济影响及光伏行业竞争加剧，造成销售价格下降，而改善措施比如：材料技术降本、产品结构调整、新品开发等效果没有在当期体现，研发费用又属于前期必须投入的，造成四季度经营业绩不理想。感谢提问。

31、请问公司 2024 年的奋斗目标是什么？譬如产值达到多少？利润增长多少？

您好！公司希望在当前市场环境复杂、竞争加大的情况下，通过夯实内功、创新技术、敏捷经营等多方面举措下，保持超越同行的稳健增长。

32、尊敬的章董事长和总经理，您认为未来一两年公司所面对的最大的不确定性因素是什么？公司在行业中的核心竞争力是什么？

您好！未来一两年公司面临的最大的不确定性因素：公司目前已经逐步朝国际化公司在发展和奋进，目前国际形势复杂会给公司发展带来一些不确定性因素。核心竞争力：公司在胶新材料行业拥有良好的品牌影响力和行业地位、稳定的保供优势和产能规模优势、创新的技术、卓越的精英团队、完善的服务能力等多方面的优势。

33、想问问，业绩如此差，董秘还天天的喊满产满产，盈利都哪里去了？

谢谢关注！如年报营收数据，公司产销增长有目共睹。因为去年受到原材料波动和市场多因素影响，部分产品毛利率相应被稀释。

34、与去年相比较，今年是机遇更多一些还是困难更多一些？

您好！今年，内外部市场环境复杂，机遇与挑战并存。机遇方面，公司所属赛道和领域市场空间广大，近几年部分领域国产替代机遇大；挑战方面，公司核心产品上游原材料价格属于历史低位，对公司毛利率有一定挑战；公司会抢抓机遇和优势市场发展，同时会继续敏捷经营，夯实内功，促进公司稳健发展。

35、公司面临宏观经济波动、下游行业周期变化、原材料价格波动、市场竞争加剧等风险。请问公司在识别和应对这些风险方面有何具体措施？如何通过风险管理体系建设，确保公司稳健运营？

您好！公司保持对经营相关风险的关注和识别，基本应对措施在公司年报中有阐述，请参考。

36、您好章董，您主管回天一年多了，公司市值被硅宝超越后一直不见起色，请问除了二级市场因素外，公司如何提升市值管理，有没有五年内重回粘胶剂龙头的计划？

感谢对本人的关注。1、虽然掌舵回天一年时间，但是面对现在下行的市场风险，回天内部始终经营稳健。2、公司在光伏板块一直保持高市占率，在交通和电子板块业务已经调整完成，业绩增长显著。3、回天目前在调整整体的经营策略，开始积极地逐步对外通过并购和资本合作，对产业进行扩张，目前已经明确投资方向，但因涉及到信披问题，不方便在这里说明。4、回天立志于在五年内营收、市值双双过百亿。

37、2024 年第一季度，业绩怎么样？

谢谢关注！面对整个市场普遍下滑态势，公司正在积极调整应对，这需要一个过程。按公司上市十多年来的发展业绩，相信很快会逆转现状，坚定实现既定的经营目标。

38、公司 2023 年度会计数据和财务指标进行了追溯调整。请问会计政策变更的具体原因和影响是什么？调整后的财务指标如何反映公司真实的经营状况和财务表现？

调整有两个原因，一个是政策性调整，主要是企业会计准则解释第 16 号，对使用权资产和租赁负债产生的递延所得税进行调整，对公司财务结果影响不大，另外一个原因是公司 2022 年利润分配是 10 转 3，对每股收益对比期影响较大，同口径更能真实反映实际业绩，感谢提问。

39、公司 2023 年度营业收入和净利润实现增长。请问在当前宏观经济环境

和行业背景下，公司采取了哪些市场策略和业务拓展举措，以实现业绩增长？
对于未来几年的市场机遇，公司有何规划和布局？

您好！公司持续聚焦四大核心赛道深耕，加大研发、营销等多方面的资源投入，同时整合调动优质渠道资源，最终实现在多个细化赛道市占率和核心客户份额的提升。未来几年，公司将继续推进相关经营举措落地，同时拓展海外市场和客户，推进公司的持续稳健发展。

40、尊敬的管理层：第四季度8个亿营收，利润不足300万，像贵公司所说的主要原料下降，导致销售价格下降，材料下降对毛利是有益的，但四季度扣非损益是亏损的，像2021年说的争取五年内打造百亿产值目标，现在只剩2年，还有信心完成吗，前几年硅宝的净利是不如公司，现在反正是比公司多20%，同行业硅宝营收26亿，净利3.5亿，贵公司营收39亿，净利不足3亿，是公司产品竞争力不足，导致以量补价？

您好！公司的竞争力体现在核心业务的市占率，上下游行情的变动是市场行为，不是单家公司能控制的，我们会继续围绕公司主要业务深耕，提升主赛道的市占率，强化公司的竞争力。五年百亿目标没有变化，我们会继续朝着目标努力。

41、股价跌成这样，是一季度的业绩很差吗？有没有考虑把回购股份注销？

感谢您关注！去年下半年整个市场受多重因素影响，公司业绩增长幅度放缓，四季度公司主要原材料价格波动，叠加光伏行业竞争加大，产业链价格下行，公司主营产品有机硅胶售价随主材价格下降相应调整，导致业务占比较大的光伏领域毛利降低，对公司整体利润产生一定影响。公司正积极调整应对这种市场变化，相信通过多方努力，会尽快逆转事态，回归上年度正常增长水平。

42、公司股权激励计划相较于其他公司而言设置目标较低，股权激励后期相较于股东回报收效甚微，存在明显的弊端，后续如继续施行股权激励是否会对这一问题进行改进？

您好，公司员工持股计划按照相应标准规定设置考核目标，实施后对维护核心管理团队和骨干员工等起到了很好的激励作用，后续若实施员工激励将继

续按照相应规定。感谢关注！

43、四季报费用多了 3000 万，出口外汇汇兑损益造成的吗？公司 8 亿投资远期外汇一定是好事吗？万一亏损会不会对公司利润造成伤害？

你好，下半年随着项目开展，费用会高于上半年，这是行业常规情况，汇兑损益影响不大，公司外汇衍生品主要用于对冲贸易风险，不是为了套利，都是基于业务背景来做的，有审慎的决策流程，不会对利润造成明显影响，只会降低风险，感谢关注！

44、目前多数上市公司均公告了股东回报规划，而目前公司无论从回购注销还是分红而言对于投资者回报并不重视，后续是否会有相关提升股东回报规划？

感谢您的建议！公司上市以来，始终关注提升股东回报，坚持按照公司章程等规定实施现金分红等利润分配政策，后续也会进一步提升。

45、领导，您好！我来自四川大决策公司的产品是否能够用在固态电池？光伏硅胶产品价格是否企稳。目前是否成本倒挂？

您好！固态电池目前尚未进入批量商业化阶段，公司现有的负极胶及 PACK 结构胶、导热胶系列应用不会有大的变化；有机硅大宗材料处于历史低位，没有下跌空间。感谢关注！

46、您好，请问贵公司的产品主要应用在什么领域？

谢谢关注！公司产品广泛应用于光伏新能电池、汽车制造、通信电子、汽车锂电池、储能、半导体封装等战略客户。

47、您好王总，2023 年回天的报道上是产销两旺，不断超越，请问四季度的一点净利润，是不是说明公司还是没有定价权的加工商？公司产品的科技含量怎么体现呢？

您好！胶粘剂技术和应用存在一定门槛，但大宗产品如有机硅上游材料价格比较透明；公司在汽车电子、消费电子领域仍保持较高竞争力。

	<p>48、23年四季度的利息增长过多是什么原因，公司自称现金流充足。</p> <p>四季度财务费用增加是由于在建工程完工影响，用于工程建设的借款和债券利息分摊在工程没有竣工前计入资产，在工厂完工后计入财务费用，造成财务费用增加，但公司理财收入大部分在其他收益中，净财务支出是比较低的。</p> <p>49、四季度员工工资大幅增加的原因是什么？一季报较去年同期如何。</p> <p>上下半年薪酬基本均衡，一季报请关注公司后续披露信息。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年4月25日