

证券代码：603330

证券简称：天津新材

## 天津新材（上海）科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：TZGX-2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	上市行：赵秋红；东北证券：唐凯；天瑞万合私募：王钱维；允泰投资：查桢伟；期货日报：王天书；东弘资本：王志鑫；中信建设：吴俊；上海理石：陈桐荔；稠州银行：刘俊；东方财富证券：朱晋潇；尚颀资本：宋明
时间	2025年06月23日 14:00~15:30
地点	上海惠平路505号
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书兼财务负责人：耿文亮； 证券代表、投资总监：卢志军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要活动综述：</p> <p>一、副总经理、董事会秘书兼财务负责人耿文亮首先对公司基本情况、科研能力、产品、产品应用领域做了详细介绍；其次对公司未来发展亮点进行了阐述。</p> <p>二、机构提问：</p> <p>1、从公司年报看，公司电子胶业务板块一直保持着50%以上的毛利率，目前有什么优势，未来新的增量有哪些，在机器人领域是否有在供货？</p> <p>答：天津电子胶业务自开展以来，一直保持稳定增长，近年来在摄像模组、声学模组等三防胶领域有较高知名度，市场份额也进一步提升。2024年实现1.58亿元的营收，同比增长30.88%。公司根据国内各产业发展情</p>

况，重点跟进开拓新能源汽车、摄像/声学模组、消费电子、储能等领域客户，依托已有大客户服务经验，重点突破行业头部客户，建立前端立项参与、过程配合研发、量产质量控制完善开发流程，同时为核心大客户提  
供供应链前置等差异化服务，建立稳定良好的供货关系。

目前增量集中在智能穿戴、声学模组、汽车电子、电机工控等领域。主要客户包括歌尔、欧菲光、丘钛、华勤、汇川技术、德昌电机、鸣志电器、雷赛智能等。公司自 2024 年开始关注人形机器人相关空心杯电机、马达等用胶需求，目前业务有序推进，具体信息可关注公司公告。

**2、公司的经营性现金流 2024 年度较同期比有所下降，目前的经营性现金流情况如何，应收账款情况如何？**

答：截至 2025 年第一季度，公司经营性现金流量净额为正。公司经营性现金流有较大的改善，主要体现在 1) 应收账款方面：在目前光伏板块还未完全出清的情况下，公司严格控制应收账款周期，避免坏账的形成；对于逾期付款的客户控制发货周期，保障公司现金流的稳定。2) 对外支付：建立收支两条线，资金由集团统一管理，同时公司将优先使用银票进行支付。以上措施有效保证了公司经营性现金流的稳定。

**3、公司今年 4 月初发布了常州百瑞兴阳、伟创佳则收购公司控制权的公告，该受让方的经营情况如何，为何选择他们进行合作？**

答：收购方为百兴集团及其关联公司，其业务包括光伏封装胶膜、胶黏剂及涂层材料、PET 膜、PVC 膜、纺织等业务板块，2024 年度膜材料营收超 40 亿元。百兴集团在海外布局、各类膜材料研发及销售等方面均有较强的实力，能为天洋提供更多有价值的渠道、人才等资源，既响应国家、行业号召完成光伏行业内的产能整合，合理、高效利用天洋现有资产资源，又能助力天洋提升产品核心竞争力、快速开拓国内外市场，综上选择与其进行合作。

**4、新股东进入后，会加大对电子胶板块的投入吗？对于公司海外市场的布局会有规划吗？**

	<p>答：目前公司电子胶业务保持 50%以上的毛利率，国内新能源汽车、储能、消费电子等板块的发展势头良好，且国产化替代也是大势所趋，所以整体电子胶板块是公司未来资源投入和发展的重点。</p> <p>百兴集团及其下属企业在越南、土耳其等国家都有建有销售公司和生产基地，已经有较好的海外发展基础和良好的本地化关系，这些资源未来都可以作为天洋拓展海外业务的有利条件，具体安排需新股东进一步筹划布局。</p> <p><b>5、公司如何看待 EVA 的价格和周期？</b></p> <p>答：目前国内光伏行业仍未出现明显改善迹象，需在各环节企业找到新的业务增长点，或能不受限承接海外订单，亦或行业进一步调整，淘汰落后产能，达到相对供需平衡后，才能使整个行业回归合理利润水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 06 月 23 日