

证券代码：300041

证券简称：回天新材

公告编号：2026-42

湖北回天新材料股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

☐适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☐适用 ☒不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐适用 ☒不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	回天新材	股票代码	300041
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	章宏建	张彦	
电话	(0710) 3626888-8068	(0710) 3626888-8070	
办公地址	襄阳市高新区关羽路 1 号	襄阳市高新区关羽路 1 号	
电子信箱	htjy2009@163.com	htjy2009@163.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,366,494,887.98	2,168,474,467.10	9.13%
归属于上市公司股东的净利润（元）	166,889,469.06	142,514,884.86	17.10%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	129,517,344.26	117,725,987.23	10.02%
经营活动产生的现金流量净额（元）	11,163,885.03	29,169,636.01	-61.73%
基本每股收益（元/股）	0.2983	0.2548	17.07%
稀释每股收益（元/股）	0.2960	0.2540	16.54%
加权平均净资产收益率	5.27%	4.95%	0.32%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	6,940,348,131.21	6,703,434,055.33	3.53%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,166,896,259.64	3,070,455,176.03	3.14%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	50,325	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有）	0	持有特别表决 权股份的股东 总数（如有）	0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售 条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
杨莲花	境内自然人	5.50%	30,796,299	0	不适用	0
章锋	境内自然人	3.17%	17,722,371	0	冻结	17,722,371
上海璞锐思咨询 管理有限公司	境内非国有 法人	2.50%	13,985,851	0	不适用	0
湖北回天新材料 股份有限公司一 第四期核心团队 持股计划	其他	2.11%	11,820,440	0	不适用	0
刘鹏	境内自然人	1.89%	10,599,341	0	不适用	0
章力	境内自然人	1.88%	10,515,180	7,886,385	不适用	0
吴正明	境内自然人	1.19%	6,643,511	0	不适用	0
周启增	境内自然人	1.14%	6,358,410	0	不适用	0
庄尔琼	境内自然人	1.11%	6,216,479	0	不适用	0
史襄桥	境内自然人	0.71%	3,983,897	2,987,923	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的 说明	股东章力系股东章锋、杨莲花之子。公司股东章锋、杨莲花、上海璞锐思咨询管理有限公司、史襄桥、王争业和赵勇刚分别与章力签署了《表决权委托协议》，将其持有的公司全部股份的表决权委托给章力行使，章锋与章力的表决权委托期限至章锋不再持有公司股份之日止，杨莲花与章力的表决权委托期限至杨莲花不再持有公司股份之日止，上海璞锐思咨询管理有限公司与章力的表决权委托期限至上海璞锐思咨询管理有限公司不再持有公司股份之日止，史襄桥、王争业和赵勇刚与章力的表决权委托期限至 2027 年 8 月 3 日止；公司控股股东、实际控制人为章力，章锋、杨莲花、上海璞锐思咨询管理有限公司、史襄桥、王争业和赵勇刚为章力之一致行动人。章力、史襄桥因是公司第四期核心团队持股计划之持有人，其与第四期核心团队持股计划存在关联关系。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。					
前 10 名普通股股东参与融资融券 业务股东情况说明（如有）	公司股东吴正明除通过普通证券账户持有 781,161 股外，还通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,862,350 股，实际合计持有 6,643,511 股。公司股东周启增除通过普通证券账户持有 3,478,400 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,880,010 股，实际合计持有 6,358,410 股。公司股东徐洋通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,871,800 股，实际合计持有 3,871,800 股。公司股东彭凯除通过普通证券账户持有 40,700 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,694,031 股，实际合计持有 3,734,731 股。					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☒适用 ☐不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
回天转债 123165	回天转债	123165	2022 年 10 月 27 日	2028 年 10 月 26 日	87,684.3	0.30%/0.50%/1.00%/1.50%

(2) 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末
资产负债率	52.93%	52.86%
项目	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	6.93	6.55

三、重要事项

报告期主要经营情况

2026 年上半年，国内经济运行总体平稳，产业结构转型升级步伐加快，行业市场竞争态势更趋激烈。与此同时，以高端制造、新能源、数字经济为代表的新兴动能加速成长，为公司带来结构性增长机遇。面对外部环境的复杂多变，公司上下坚定发展信心，坚持稳中求进工作总基调，聚焦胶粘剂主业赛道深耕细作，精准把握新兴赛道增长契机，通过强化精细化管理、优化供应链韧性、加速产品结构升级等举措，有效对冲了上游原材料价格波动、下游行业需求结构化分化等不利影响，实现了经营业绩的稳步增长。报告期内，公司实现营业收入 236,649.49 万元，同比增长 9.13%；实现归属于上市公司股东的净利润 16,688.95 万元，同比增长 17.10%。

(一) 深耕下游优质赛道，持续优化产品结构

报告期内，公司主营胶粘剂产品实现总销量 18.64 万吨，同比增长 16.54%，各细分应用领域呈现结构性分化态势，具体如下：

新能源电池用胶业务：公司紧抓动力电池、新能源汽车赛道增量机遇，倾斜研发、生产与客户运营资源，持续提升锂电配套胶粘剂的市场竞争力。报告期内，锂电池用胶产品销量、销售收入同比均实现大幅提升，成为驱动主业增长的核心动力。其中，锂电负极胶业务深度推进与大客户的合作，打开增量市场，产品实现快速放量，销量同比实现倍增，市场占有率稳步扩大。

乘用车用胶业务：在乘用车领域，公司深化与现有头部整车厂的业务合作，焊装胶业务持续攻坚，取得亿元级合作项目突破；同时，新开发两家 TOP 级客户，高分通过供应商准入审核，已陆续贡献业务增量。上半年，乘用车用胶业务整体保持稳定增长态势。

电子胶业务：公司一方面深耕消费电子、汽车电子等高景气赛道，UV 胶、环氧底填、PUR 等产品，在终端手机、可穿戴设备、车载电控等场景持续落地新订单，实现业务稳健增长。另一方面，积极挖掘和开拓半导体、光通信等新兴领域用胶机会，导热凝胶、环氧底填、LID 封装粘接材料等产品，已在多家半导体客户处实现批量供货，烧结材料在头部客户处测试通过，预计下半年实现小批量交付；同时成功切入光通信用胶领域，获得多个项目机会，并有产品通过客户测试，预计第三季度实现小批量交付，打开全新增量赛道。报告期内，电子胶粘剂产品销量、销售收入同比均实现 20% 以上增长。

光伏用胶业务：受行业政策调整等因素影响，光伏用胶下游需求有所下滑，产品销量同比下降。对此，公司通过强化采销协同与成本管控，有效应对了原材料价格上涨带来的成本压力，稳定了盈利水平；同时，公司积极布局钙钛矿、异质结等技术应用场景及光储终端市场，相关胶粘剂产品已与多家行业客户达成技术合作并实现批量供货，为光伏用胶业务的后续增长积蓄发展动能。

包装胶业务：包装胶产品整体销量同比基本持平，核心客户合作份额保持稳定。新产品推广顺利，其中高固低黏系列产品实现新增长。

针对各下游赛道景气分化现状，公司采取“分类施策、动态调整”的经营策略：优化资源倾斜方向，聚焦优质存量客户巩固长期合作关系，加大高附加值业务的资源投入力度，推动高端产品放量突破，同步缩减低效业务的资源占用。得益于产品结构的持续优化、上下游成本传导机制的推动落地，报告期公司综合销售毛利率达 23.12%，整体盈利质量持续改善。

（二）强化研发创新驱动，加速技术迭代升级

报告期内，公司以市场化需求为导向，围绕新品开发、现有产品性能迭代、关键基材自主研发开展研发攻坚工作。本期研发费用总投入为 10,375.89 万元，同比增长 21.75%，占营业收入比重约为 4.38%。知识产权方面，新增获得发明专利 6 项，申请受理发明专利 17 项，取得实用新型专利授权 1 项，核心技术自主可控率进一步提升。

公司针对高潜力重点品类设立专项攻坚机制，拉通研发、市场、销售、应用服务及生产制造等多部门协同通道，围绕高成长性品类优先倾斜研发投入、优化人员配置，精准对接下游头部客户的定制化需求，实现研发端与业务端的高效联动，推动了大行业、大客户的产品突破。报告期内，多项核心品类技术突破及商业化落地成效显著：

与国内电子行业标杆客户的合作持续深化，供应产品线从有机硅胶、三防漆向 EB 胶、AA 胶、导热粘接、导热凝胶、导电银胶等高端品类跃迁，客户配套份额持续提升。高导热凝胶产品完成新一轮性能迭代升级，上半年累计销量已达去年全年水平，市场渗透率快速提升。负极胶 PAA 三代产品已在头部锂电池客户处实现稳定批量供货，SBR 一代、二代产品均通过性能测试，并已实现对行业重点客户的小批量交付，后续放量空间充足。丁基胶产品成功攻克高低温循环耐受等技术难点，已在行业头部客户处实现批量稳定交付，成为光伏用胶领域新的业绩增长点。环氧胶等产品成功突破航空航天领域重点客户准入要求，在客户处测试验证及导入中。以技术创新引领产品结构优化，推动新产品收入占比稳步攀升，为公司长期盈利能力构筑坚实的技术底座。

（三）深化组织精益变革，全面提升运营效率

报告期内，公司紧密围绕“降本、提效、保交付”核心经营目标，通过流程变革、组织优化与资源整合等多维度举措，全方位推动运营效率显著跃升。

在流程变革方面，公司以端到端全流程视角审视业务链条，聚焦关键环节，系统识别并消除流程中的冗余节点与等待浪费，对核心业务流程实施标准化、模块化重构。重点推进 IBP（集成业务计划）流程落地，构建“销—产—供”一体化协同机制，通过需求预测、产能极限挖潜、柔性产能调度及关键月份保供等手段，实现了及时响应、精准交付与库存优化的良性循环。IBP 流程变革已初步实现支撑业务需求的目标，生产交付有序性显著增强，应对复杂交付场景的能力稳步提升，PMC 及计划团队的专业能力得到进一步夯实。报告期内，销售计划准确率与生产计划准确率均实现大幅提升，库存周转率亦明显改善。

在组织优化方面，公司完成新一轮组织架构调整，深入推进扁平化管理改革，压缩管理层级，优化决策链条；将同类职能归口整合，消除职能交叉与重复岗位设置，管理效率与决策响应速度同步提升。与此同时，公司全面启动岗位职责与任职标准梳理、岗位价值评估工作，以此为基础推动人岗精准匹配，配套搭建“管理+专业”双晋升通道，核心岗位职级体系与薪酬激励、人才梯队建设直接挂钩，打通人才成长通道，为组织效能的持续释放提供了制度保障。

上述管理举措的系统落地，推动公司运营效率实现整体跃升。报告期内，订单交付及时性进一步提高，库存周转天数缩短 5 天。管理效能的持续释放，为公司穿越行业周期波动、实现高质量发展奠定了坚实的组织基础。