

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：2021-01

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	网上投资者（回天新材 2020 年度网上业绩说明会）
时间	2021 年 4 月 13 日下午 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	公司董事长章锋先生，董事、总经理王争业先生，董事章力先生，副总经理赵勇刚先生，财务总监文汉萍女士，董事会秘书章宏建先生，独立董事朱怀念先生，保荐代表人胡琳扬女士
投资者关系活动主要内容介绍	在本次业绩说明会上，针对公司 2020 年度经营情况、财务状况及未来发展规划等，就投资者普遍关注的问题进行了线上解答，主要问题及公司回复整理如下： 问题 1：相比同行业某企业 2020 年 112.41%的产能利用率，公司在 2020 年有机硅胶 80.40%、聚氨酯胶 85.20%的产能利用率背景下，上海回天、广州回天上马新的产能，是否有必要？管理层对主业产品市场前景如何展望？同行业其他企业也在翻倍地扩充产能，是否意味着 1-2 年后胶黏剂行业供给侧即将迎来大变化、市场竞争有加剧的可能？ 回复：您好！胶粘剂行业有其特殊性，80%以上的产能利用率已经达到较高水平，基于对于未来的判断，扩产非常必要且迫切。回天当前主要重点是进口替代。 问题 2：公司公告，拟在武汉市东湖新技术开发区未来科技城购置土地约

70 亩，建设回天华中新材料研发中心，项目总投资额预计不超过人民币 5 亿元。请问，截至目前该项目是否有新进展？在公司连续数年净利润率未达 10%、净资产回报率未达到 20%这一市场公认的优秀水平的情况下，该项目上马的必要性似乎不大，一旦投入也将给公司带来财务上的拖累，建议公司谨慎考虑此项目。

回复：感谢您的关注，我们将根据公告进度推动该中心建设，公司财务状况一直运行良好，2020 年净资产回报率突破 10%。

问题 3：公司 2020 年有机硅毛利率下滑 4%，请问，下滑的主要原因是什么？2021 年毛利率是否有回升的可能？公司为提升毛利率都做了哪些准备工作？年报显示，2020 年公司非胶类业务收入 5.29 亿元，毛利率为 15.41%。近几年非胶类业务毛利率一直较低。公司是否有聚焦主业剥离非胶类业务的考虑？如果否，主要考虑是什么？

回复：谢谢关注！公司 2020 年有机硅毛利率下滑，主要是上游有机硅原材料非理性的上涨，公司成立专班应对市场的变化，一方面产品涨价，另一方面加大战略储备。从长远看有机硅产能可以满足下游的需求并略有富裕，不会对公司有机硅产品有重大影响。2020 年公司非胶类业务收入 5.29 亿元，主要是光伏太阳能背板和汽车后市场汽车养护品，光伏背板符合国家发展战略；汽车养护品部分为 OEM 产品，目前不需要公司增加产能，是为公司获利的项目，公司没有剥离的计划。

问题 4：公司 2020 年四个季度业绩分别为 5497 万元、7025 万元、6028 万元、1727 万元。即使考虑当年第四季度股权激励成本 1318 万元因素，第四季度扣非净利润也仅为 3000 余万元。2019 年情况也类似。此类大起大落情形让投资者感觉公司业务稳定性差，财务管理不当，对公司未来发展难以把握。请问，第四季度业绩相比前三个季度大幅下降的主要原因是什么？2021 年是否还会出现类似情形？

回复：您好！公司主要采取直供和经销商销售两种模式，汽车后市场和建筑胶采取经销商销售模式，在前三季度销售，第四季度清收货款，另外公司 2020 年四季度实施员工激励，分摊了员工持股费用也导致利润比前三季度少，随着公司在电子和大交通、光伏业务的扩大，四个季度的利润越来越均衡。

问题 5：公司 2020 年年报“经营情况讨论与分析”中提及，“加强与一流企业的交流学习，完善生产计划管理，提高库存周转率，降低单位制造成本和物流费用”。请问，公司都采取了哪些方式与哪些一流企业交流学习？主要是什么层次的干部参与？2020 公司存货周转率、存货周转天数较 2019 年仅略有改善，应收账款周转天数较 2019 年反而有所增加。请问，交流学习的效果是否会在 2021 年才能更好地体现出来？

回复：公司在与华为等头部客户合作过程中，不断优化公司内部流程，提升经营质量，效果将在后续不断显现。

问题 6：目前公司有 7 位副总，人数对应业务分工需要是否太多？请介绍一下其各自分工职责。是否有考虑提拔公司董秘为副总的安排？公司近日有一位独董离职，公司拟新聘上海财经大学会计学院教授、博士生导师刘浩先生担任独董。此前及此后公司三位独董均来自国内高校，且均非公司主业专业技术范围人士，公司是否会考虑聘请一位与主业技术密切相关的独董？

回复：感谢您对公司的关注。您提的问题有一定道理，我将会在日后的工作中加以考虑。

问题 7：公司 2021 年资本性开支巨大，因此公司计划不分红且大量向银行贷款。根据《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》第二十一条规定，“上市公司年度股东大会可以根据公司章程的规定，授权董事会决定向特定对象发行融资总额不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的股票，该项授权在下一年度股东大会召开日失效”，请问，公司为何不考虑按该办法规定的简易程序进行股权融资？

回复：您好！谢谢关注。公司暂无实施简易再融资的计划。

问题 8：公司在 2021 年下半年是否有定增安排？关于公司出资 2 亿元参与设立湖北国翼回天产业投资基金合伙企业一事，自 2019 年 1 月公告至今已延宕两年多尚未落定。查阅本项目相关信息后，建议公司及时撤回对该基金的出资，将公司宝贵的资金聚焦于发展胶黏剂主业，否则，该股权投资行为与公司目前需要银行贷款融资上马新项目存在明显冲突。

回复：您好！公司目前暂无定增安排，后续如有相关融资计划将按照规则要求及时履行相关信息披露义务。公司参与投资设立产业基金是为了围绕高端

	胶粘剂、新材料等产业领域进行并购或参股投资，因 2020 年疫情影响，相关募资、投资事项有所延迟，后续将督促其按计划实施落地，如有相关重大进展公司将及时公告。 问题 9：2020 年 9 月 9 日，公司与恒信华业签订《战略合作协议》，公司聘请恒信华业担任财务顾问，并与恒信华业建立战略合作伙伴关系。请问，《战略合作协议》签署至今，恒信华业为公司提供了哪些顾问服务或战略资源？2021 年双方是否有深化合作的空间？ 回复：您好！战略协议签署后，双方一直保持沟通交流，并在双方目标市场、目标客户、上下游投资并购方面都有合作，2021 年将会继续深化。 问题 10：公司公告，拟续聘立信所为公司 2021 年审计机构，但“立信近三年因执业行为受到行政处罚 4 次、监督管理措施 26 次、纪律处分 3 次，涉及从业人员 62 名，未受到刑事处罚、自律监管措施”。公司为什么不考虑另行聘请一家与立信所同样历史悠久、声誉卓著但未曾受过行政处罚、监督管理措施、纪律处分的审计机构？ 回复：谢谢关注，外部监管机构对中介机构日趋严格，立信会计师事务所是国内排序前几大的会计师事务所，在对公司的年报审计始终保持严格的工作态度，尽职尽责。 问题 11：公司回购专用账户中所持 1437 万股公司股份将何时及如何处置？是否有转让给外部战投的可能？请问，章董事长在 2021 年是否有减持股份安排？ 回复：谢谢关注！公司回购股份剩余部分将按照原回购方案（已公告过）计划用途落实到位；不会对外出让。章锋董事长本年度没有减持股份计划。 问题 12：董事长，你的名下一季报增加了 129.4 万股份，是怎么增加的？从二级市场直接购买还是回事啊？如果说从二级市场直接购买，为什么没有公告？ 回复：您好！本人持股数未发生变化，高管锁定股每年初按上一年度最后一个交易日所持股份总数的 25% 计算其本年度可转让股份额度；129.4 万股为 2021 年解除限售股数。 问题 13：请问公司与华为宁德等大客户的合作进展如何？有具体的数据批
--	--

	露吗？客户粘性如何？硅宝科技等公司是否在光伏等领域与公司竞争？情况如何？ 回复：公司已与宁德时代建立了紧密合作的战略合作伙伴关系，具体数据请关注公司后续公告。硅宝科技公司是我们的同行，很多方面值得我们学习。 问题 14：请问一季报中各类胶的营收净利润占比是多少？同比增加多少？今年的营收净利润有经营目标吗？ 回复：谢谢关注，一季报中胶粘剂营收占比 76.94%，同比增加 45.55%，公司有长、中、短期发展目标。 问题 15：请问一期员工持股计划出完了吗？今年的大宗交易买方是谁？ 回复：公司 2017 年发行的“员工持股计划”目前已经通过“大宗交易”大部分出让完，剩余少量份额因年报窗口期暂停操作。 问题 16：贵司四季度业绩大幅低于二三季度，看起来像是业绩变差，是不是摊销了全年的销售及管理费用？可不可以将这些费用分摊到每个季度？ 回复：谢谢你的建议，公司四季度没有摊销全年的销售及管理费用，公司的费用严格按会计准则和制度要求计入。 问题 17：请问公司未来三年产能规划总共能达到多少？产能利用率能达到多少？ 回复：未来三年公司产能将翻翻，目前产能利润率持续提高，公司已确定未来发展战略规划，及在重要领域，重点产品，重要客户，重要指标赶超国际同行一流水平的目标，目前产能远远不能适应公司发展需要，所以公司正在抓紧在湖北、广州、江苏等地紧锣密鼓的进行。 问题 18：公司太阳能电池背板产能利用率现在是多少？目前每平多少钱？产能达到八千万后毛利率能改善到多少？未来产能有没有继续增加的可能？ 回复：太阳能电池背板产线已经满产，新增两条生产线产能正在调试过程中。 问题 19：华为这一块业务未来的增长预期是多少，三年内能达到百分之十吗？同时对其它同类型的公司如小米等，在华为的标杆作用下三年内能达到什么样的情况？ 回复：华为今年进入快速上量期，预计将会倍数级增长。华为的标杆效应
--	--

	已经在向小米、OV 等同行快速复制。 问题 20: 宁德时代这一块业务未来的增长预期是多少,三年内能达到多少?同时对其它同类型的公司如亿纬锂能等,在宁德的标杆作用下三年内能达到什么样的情况? 回复: 回天高度重视锂电池业务,目前已进入批量供货阶段,未来将高速增长。 问题 21: 高铁这一块业务未来的增长预期是多少,三年内能达到多少?在维修这一块三年内能达到什么样的情况? 回复: 以美国为首的西方对中国新技术产业的扼制,为公司进入高铁这类高技术装备产品提供了一个大发展的机遇,这些产业的进口替代将带来重大发展机遇。 问题 22: 航天军工领域进展如何,三年内的规划是什么? 回复: 公司在航天军工领域进行了全方位合作,随着回天愿为国防建设做出努力和贡献。 问题 23: 汽车前驱领域市场多少亿?公司目前经营多少,占比多少?未来三年有没有具体措施,占比多少? 回复: 随着汽车用胶进口替代的存量市场的增大,和新能源造车势力的新起,公司已进入了多个合资汽车平台和自主品牌。份额每年将会有两位数的增长。 问题 24: 并购已经规划好多年了,今年能落地吗? 回复: 回天新材在并购上是比较谨慎的,也是公司这方面的一项弱点,公司将加紧补短板,抢弱项,推动高质量并购成功。 问题 25: 107、MDI 原材料价格近几半年涨幅很大,公司有何举措降本,公司对未来原材料这一块有什么预期吗?会涨到象 2018 年时的近 40000 一吨吗? 回复: 公司采取多项措施,加大与供应商的战略合作与战略储备。积极开展降本增效,有效应对了原材料高位运行。 问题 26: 包装胶未来三年的规划? 回复: 随着环保监管趋严,人们生活水平的提高,食品医药包装用胶将会
--	--

更加严格，需求量将会增大。回天致力于在这个领域做第一品牌。

问题 27：建筑胶未来三年的规划？

回复：公司建筑胶主要走高端、高质量发展道路，在建筑市场上做出特色。

问题 28：公司与恒信华业的合作能具体说说吗？未来的构想是什么？

回复：您好 我司与恒信华业的合作主要在 ICT 上下游、投资并购等方面有一些具体的合作。

问题 29：2020 年光伏用胶多少吨？太阳能电池背板多少平？三年内的计划是多少？

回复：2020 年公司光伏硅胶 3.2 万吨，光伏背板销售 4000 万平米，营收突破 10 亿元；未来三年预计将超过 20 亿元。

问题 30：引进人才公司未来的规划能介绍一下吗？

回复：人才规划是根据公司五年的战略规划进行设计的，主要通过引进和招聘培养相结合的方式进行，主要引进认同回天新材“奋斗者文化”，具有高水平的专业、技术人才，重点围绕进口替代，瞄准国际同行业的竞争对手的赛道，引进适应公司转型升级的高素质人才。通过平台事业留人、待遇留人、情感留人等留人办法，以吸纳胶粘新材料人优秀人才加入。

问题 31：研发方向，研发投入，公司未来三年有什么规划？

回复：公司将围绕大电子，大交通、新能源等主要战略赛道，加大研发投入，人才引进。

问题 32：请问董事长：公司业绩这么好，怎么不分红送股啊？

回复：公司今年不分红，主要是因为今年公司遇上了一个百年未遇的大变局，在这新一轮的发展机遇中，公司将抢抓机遇，着力在襄阳、广州、江苏、武汉四处布局，需要大量投入，以加速进口替代，所以今年不分红，是为了促进今后更大的发展。

问题 33：未来三年公司经营规划能具体介绍一下吗？比方说营收达到多少？净利润达到多少？产品销售方面动力电池这块，5G 半导体消费类电子这块，高铁这块，太阳能电池这块等等达到多少个亿，占比多少？

回复：公司已进入高速增长期，未来三年将挑战翻番目标，增长主要集中在 ICT、动力电池、太阳能等高价值领域，整体占比将进一步大幅提升。

	问题 34: 请问公司股份支付费用大概每个季度分摊多少？需要分摊几个季度？ 回复: 谢谢关注！第一年大约每季度 900 万左右，后续两年会逐渐减少分摊费用数额。 问题 35: 公司预计原材料什么时候价格会回落平稳？ 回复: 公司预计原材料会在近期进入一个平稳期，但原材料波动将变成常态化，公司对此也做好了相关应对准备及措施。 问题 36: 请问 21 年到 22 年会进行增发进行融资吗？ 回复: 公司将会根据公司的发展来决定融资额度、融资时间和融资方式，请关注公司公告。 问题 37: 由于原材料涨价，请问今年光伏背板这块利润会不会小于去年？ 回复: 受国家碳达峰、碳中和等利好政策推动，光伏行业持续向好，回天背板业务将持续增长。 问题 38: 文总您好！年报显示 2020 年经营活动产生的现金流净额相比去年同期减了，由 2019 年的 2.21 亿，变化为 2020 年 1.31 亿，我想请问文总，这里的差额是因为有很多应收帐款的原因吗？ 回复: 谢谢关注公司的发展，公司 2020 年经营活动产生的现金流量净额相比上年减少，主要是公司为应对原材料涨价进行战略储备，经营活动支出的现金增加和公司业务的发展收到的承兑汇票增加所致。 问题 39: 请问公司今年在动力电池行业能有多大的突破？宁德能导入几条线？比亚迪什么时候才能打批量导入？ 回复: 公司高度重视动力电池行业，以重装旅形式强化头部客户开发，进入高速增长期。 问题 40: 去年公司对华为的销售额有多少？ 回复: 华为去年属于大量产品验证导入期，导入几十款高价值产品，具体销售额相比去年实现翻番。 问题 41: 请问公司产品在小米什么时候能够上量？ 回复: 公司继进入华为后，开始进入小米和多个通信电子领域，胶粘剂材料上量不是问题，问题是验证通过，目前我们已经通过验证。
--	--

	问题 42: 2021 年 3 月 30 日, 印度商工部发布公告, 公告称对原产于中国的太阳能涂氟背板发起反倾销调查。请问是否对公司的海外销售有影响? 谢谢! 回复: 您好! 在印度销售主要以有机硅为主, 目前背板处于快速导入期。 问题 43: 请问今年公司有没有对新材料行业的投资和并购? 回复: 谢谢! 公司持续保持对高端新材料行业资产并购的高度关注, 并坚持内生增长和外延扩张的战略方针、持续在实施实际的项目考察尽调, 一旦条件满足和成熟, 会按照要求披露信息。 问题 44: 请问公司目前回购账户上还有 1400 万股, 请问公司对于这部分股份有什么安排? 回复: 谢谢关注! 这部分剩余股份将按照原回购方案(公告)确定的计划严格落实到位。 问题 45: 请问公司去年在动力电池这块有多少的销售额? 今年一季度大概有多少销售额? 回复: 公司高度重视动力电池行业, 以重装旅形式强化头部客户开发, 进入高速增长期。 问题 46: 贵公司光伏背板业务利润率较低(20 年常州回天 4.3 亿收入, 对应 1300 万利润), 据了解目前行业竞争激烈, 能否介绍下贵公司在背板行业的核心竞争力, 主要竞争对手及市场份额变化的情况及对未来展望? 谢谢! 回复: 光伏背板业务利润率高底是受制于企业的规模和上游材料和下游的市场竞争所致, 随着国家碳中和和公司背板的技术、能力的提升, 这些问题将会得到大的改善; 这个行业的竞争对手都是我们学习的榜样, 没有竞争对手我们就会懈怠, 没有这片激烈竞争的红海, 我们就很难成就一番伟大的事业。 问题 47: 今年大概能获得华为多少订单? 回复: 今年已经进入上量期, 已获得所有签订 SPEC 产品的相关订单。 问题 48: 领导好, 我注意到今年很多外资机构进入到公司前十大股东, 证明外资是非常看好公司未来的发展, 公司在吸引国内资本投资方面有什么举措吗? 回复: 谢谢你的关注。外资机构进入前十大股东是因为他们看好回天新材作为行业替代的竞品, 看好中国新型制造业的增长趋势, 我们正在准备积极的
--	---

	推荐公司，已定于本月 20 日后利用多种方式来推荐公司，公司在这方面做的还不够好，以后会加以改进。 问题 49：百年未遇的大变局，请章总具体讲讲么？ 回复：百年未遇的大变革是指在中国经济的高速发展背景下，中国的崛起势不可挡，在高端材料，高技术产业替代竞品已不可阻挡。对于回天公司来说，是指公司经过 40 多年的专注追求，已经进入了 5G 通信、消费电子、光伏新能源、汽车电子等高端赛道。 问题 50：现在华为要进入汽车产业链，公司在车方面除了娱乐系统外，有没有新产品导入到华为汽车的智能部件内？ 回复：您好！公司在车载电源、新能源电桩、显示屏、三电系统已经形成了基本的产品线，已成功导入华为，与华为汽车业务同步发展。 问题 51：光伏硅胶 背板 2020 年营收突破 10 亿，差不多是公司营收的半壁江山，今年光伏发展放缓，这块的营收还能保证增长吗？除了光伏这个拳头产品，公司还有哪些产品能 1-3 年内迅速形成规模收益？ 回复：随着国家十四五规划出台，尤其碳达峰 碳中和推出，对光伏新能源持续看好将加速增长，同时公司也在新能源汽车、ICT 等领域均有多年布局，也都进入了快速收获期。 问题 52：回购计划内，回购股份的 90%用于转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券，这句话是什么意思？ 回复：谢谢关注！（方案中）此话大意是：回购股份除了用于“股权激励或员工持股计划”，其他剩余股份将用于公司“可转债”。 问题 53：可转债大概什么时间发？ 回复：谢谢关注！一旦（并购或发债）条件成熟，将立即启用这部分股份。 问题 54：董事长好，我是一位回天踏实的股民，持有时间已经接近三年，希望公司在下一步能够注重市值管理，以目前公司的能力和基础，完全可以达到市值 100 亿以上，目标是 200 亿，市值是公司做大做强的一个重要指标，请问公司有这方面的考虑吗？ 回复：谢谢您！我们与大家一样充满信心和期待，一定继续发扬回天顽强拼搏精神，牢牢攥住百年不遇的发展大好时机，扩大出口替代，不断进取，力
--	--

	争早日达成这个愿景！ 问题 55： 请问王总，相同型号的聚氨酯胶粘剂，国外大公司在国内的售价一般比回力的贵多少？谢谢！ 回复： 您好！公司具有行业领先的技术研发和自主创新能力、稳定的研发、营销和管理团队、特色的销售模式和健全的销售网络、品牌和高性价比产品优势、现金的智能制造体系和规模优势等综合竞争优势。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。并充分发挥公司研发技术团队优势、成本和本土技术服务优势，快速响应市场需求，持续提高产品性价比，保持公司产品的市场竞争力。 问题 56： 请问章总，今年太阳能电池板块能实现净利增长吗？整个光伏板块今年营收增长目标多少？ 回复： 您好！公司光伏板块有信心保持稳健增长。
附件清单（如有）	无。