

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：2021-03

|               |  |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（电话会议）  |
| 参与单位名称及人员姓名   | 华夏基金      研究员宋伯龙      天风证券研究所      化工研究员罗云柯<br>长城证券      投资顾问石伟      北京神农投资      基金经理赵培<br>中泰证券宁波分公司      投行部负责人李祥挺<br>杭州象树资产      基金经理沈琪      杭州唐春投资      股东李沈溪<br>鸿福资本      研究员陈嘉鸿      浙江兴健投资      研究员柳韩民<br>上海长富投资      总经理叶日福、董事吴硕磊<br>浙江高航投资      投资总监胡锡勇      上海凯银投资      投资总监林鹏飞<br>上海张江安稳股权投资基金      副总裁钟展<br>上海尊投管理中心      负责人沈洁伟<br>上海亚豪投资集团      投行部总经理柴琦、市场总监何忠丽<br>日本俊靛投资管理株式会社      社长管俊靛<br>中财生生资本      投资总监徐渤、研究员吴羽 等 26 位机构投资者代表 |
| 时间            | 2021 年 6 月 9 日   |
| 地点            | 上海回天新材料有限公司会议室   |
| 上市公司接待人员姓名    | 公司董事长章锋，董事、总经理王争业，董事、副总经理章力，副总经理赵勇刚，财务总监文汉萍等   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 公司总经理介绍了公司 2020 年度及 2021 年一季度经营情况、财务状况及未来发展规划等，与会董事、高管等与投资者进行了交流，主要问题及回复内容如下：  |

**1、能否介绍下贵公司目前与华为合作具体情况？**

答：2020年下半年，公司高分通过华为审厂取得正式供应商资格，2021年多个产品开始批量供货。

**2、我们知道贵公司在研发投入方面一直比较多，公司未来在研发这块有哪些计划？**

答：这两年赶上国产化的机遇期，尤其是通信电子、锂电等胶粘剂、新材料应用行业，我们都把握住了进口替代的机遇。近两年，公司一方面在进行大量的研发人才引进，另一方面在一些发展趋势较好的行业进行布局和铺垫，为公司持续快速发展积蓄力量。在研发方面比较大的规划有：2020年11月公司已公告，拟在武汉东湖高新区投资建设回天华中新材料研发中心，将借助武汉的地域、人才、环境等各方面资源优势，打造我国及国际高端胶粘剂和新材料技术研发和试验发展平台，为我国高端制造和精密技术领域提供强有力的技术支持和人才培养、产业孵化基地，实现连接长三角、珠三角和长江流域经济带研、产、销高端胶粘剂和新材料的产业链，服务高铁、航空、电子、光通讯、智能驾驶等新兴产业领域；同时，加强对外产学研合作，如今年公司与华中科技大学共建“粘接密封新材料联合研发中心”，旨在通过产学研合作的方式共同推进先进材料新技术的研发与应用，在促进科技成果转化的同时，为公司的创新发展提供技术支撑和人才支持，提升公司的科研技术实力和国内外市场竞争力。目前这两大项目已经正常运转和推动起来了。

**3、公司进行生产，土地是买的多还是租的多？**

答：目前所有的土地都是自己购买自己建设。

**4、请问今年原材料成本波动是否对公司毛利率有影响？**

答：这两年上游原材料上涨对生产成本造成一定的压力，公司通过内部挖潜降耗，同时与多家供应商达成长期战略合作，密切关注市场走势，合理安排原材料采购周期，通过规模采购形成优势，另外，公司产品也根据市场形势适时调整，市场份额大幅增加。通过上述方式保证了公司的盈利能力。

**5、我们都知道光刻胶半导体国产化低，贵公司在光刻胶领域有哪些规划和进展？**

答：光刻胶是一个比较大的产业链，目前还没有实现国产化，公司一直在

关注相关领域的发展情况，也是未来值得开发的一块领域，目前公司在重点关注，暂时还没有进行较大投入。

**6、新能源汽车比传统汽车的用胶量差异在哪里？未来传统汽车怎么发展和考虑？**

答：随着汽车工业的发展，汽车的“电动化、轻量化、智能化”是技术发展的主要方向。相比传统汽车，新能源汽车主要是增加了三电系统，每辆车比传统汽车用胶量增加 500-1000 元，其中，动力电池用胶市场空间特别大；另外汽车轻量化结构粘接胶也是重要的增长点，汽车结构的轻量化优化设计，更多高强度和轻质材料间的结构粘接问题，胶粘代替较多焊接工艺，使得相关胶粘剂的性能要求和市场需求不断提高。在汽车轻量化和新能源汽车市场快速发展的形势下，胶粘剂市场规模具有较大增长空间。

**7、请简单介绍下锂电负极胶这个项目？**

答：随着动力电池行业的高速发展，动力电池用胶粘剂需求也快速增长，国产化替代趋势明显。公司在动力电池结构粘接胶、导热结构粘接胶等方面已经积累了一定技术实力和市场客户资源，需要进一步加强相关产品的技术研发投入并加大产品的市场推广。

为了把握动力电池行业发展机遇，增强公司在动力电池用胶粘剂、新材料的产品技术实力，加速进口替代，提高公司在高端胶粘剂领域占比，公司整合内外部研发技术及市场资源，投资设立了湖北回天锂电新材料科技有限公司，拟开展动力电池用胶粘剂、新材料产品的研发、生产和销售业务，主要是研发生产锂电负极胶，目前正在进行中，后续进展请见公告。

**8、贵司今年在新建光伏有机硅胶产线，全面投产后能为公司新增多少销售额和利润？**

答：公司去年新增 1.87 万吨/年光伏单组分有机硅胶产能，年底建成投产后上线即满产，近期公司已经公告了，准备再新建 1 条年产 3 万吨产线，新增产线投产后，公司光伏单组分有机硅胶年产能将达到 8.07 万吨。光伏行业不像传统制造业，季节性波峰和波谷差异明显，从去年看，公司聚焦光伏行业头部客户抢占市场份额，全年处于上升趋势；公司善于把握机遇，今年 1-6 月光伏行业不如去年高景气，但公司的光伏硅胶和太阳能电池背膜销售额仍保持增长，

更体现了公司的市场竞争力和行业龙头地位。前述新增产能全部达产后，销售额最高可达约 15 亿元，但是产能不可能全部满产，宏观经济、市场开拓情况等也有一定不确定性。按行业预测的 2021 年全球新增装机规模和上半年已完成的装机量来看，要完成全年目标，下半年新增装机规模将比上半年增长约 1.5 倍，公司光伏用胶及新材料业务板块前景可期。

#### **9、军工领域做的如何？有哪些资质？**

答：军工领域部分关键高性能胶粘剂之前基本由外资企业供应，近几年国家提出解决关键技术卡脖子问题，供应链开始逐渐国产化。公司近几年先后取得国家武器装备质量管理体系认证和航空航天质量管理体系认证，具备相关行业准入资质。公司 2018 年开始与中国商飞上海飞机设计研究院进行产品开发合作，去年底合作项目完成在工信部立项答辩，目前也在加快速度推进中。

#### **10、公司跟宁德时代合作到了哪个阶段？是否是他们的供应商？一旦进入能为公司带来什么？**

答：公司针对宁德时代已开发两年，2020 年 10 月拿到其供应商资质，预计今年公司供货量有较大增长。目前宁德时代整体年用胶量约 3 亿元，其动力电池产能每年增加 100%-200%，预计三年后用胶量将呈倍数增长，公司产品将会随着动力电池单机增长量而增长。前期稳定供货后用胶量会根据项目增加而增加，未来公司有机会获得更多的市场份额。

#### **11、从一季报看，公司应收款和应收票据增长，如何管控风险？**

答：公司有专门部门进行应收账款管理，应收账款主要来自于光伏行业，光伏产业回收比较慢，我们给客户的信用政策是 3+6 的模式，3 个月的账期+6 个月的承兑汇票，只针对个别重要客户公司才接受商业承兑支付。目前这些客户应收账款均在账期之内，没有出现跳票情形，风险可控。

#### **12、除了华为外，其他的电子客户现在合作情况怎么样？**

答：华为是标杆客户，能够提升我们公司的知名度和品牌，具有典型的标杆效应。公司通过了华为的审核，推动了我们跟其它头部客户的合作，部分公司已完成审厂流程，目前公司与闻泰、龙旗、华勤等重要的代工厂客户也都在合作。

#### **13、光伏玻璃对于公司太阳能电池背膜是否形成冲击？透明背板上市后毛**

|          |  |
|----------|--|
|          | <p><b>利率情况？未来如何面对行业竞争？</b></p> <p>答：双面发电是光伏行业发展趋势，太阳能背膜、光伏玻璃各有优势，组件尺寸多元化，光伏玻璃很难做各种尺寸的切换，成本比较高，扩产受国家政策限制，透明背板解决了透光率的问题，尺寸切换灵活，成本优势比较明显，产能和性价比高。公司透明背板在下游标杆客户放量明显，透明背板上量后公司太阳能电池背膜产品的毛利率会大幅提高。从行业发展趋势来看，光伏行业未来十年将保持高速增长，光伏玻璃和透明背板会长期共存，从透明背板的测试数据来看光伏组件企业认同度较高，未来 1-2 年切换速度会加快。</p> <p><b>14、回天一直持续稳定的分红，未来 2-3 年分红的预期有没有什么计划？</b></p> <p>答：公司上市以来持续坚持进行现金分红，回报股东，让股东分享公司发展成果，未来我们会继续努力提升公司经营业绩，并按照《公司章程》、现金分红相关规则要求以及公司的股东回报规划进行分红。</p> |
| 附件清单（如有） | 无。   |