

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：2022-04

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 <u>券商策略会</u>
参与单位名称及人员姓名	国金证券：陈屹、韩锐贻 东方财富证券：曲一平 刘雪莹 郭娜 路京华 浙商证券：张玉龙 沈国琼 民生证券：李阳 赵铭 长江证券：马太、张俊 招商电新：陈宇超 方正证券：任宇超 张泽亮 东方证券：李峰 红塔证券：陈彦宁 上投摩根：朱晓龙 博时基金：曾豪 汪欢吉 财通基金：唐家伟 盘京投资：王莉 高凯 汪林森 和谕基金：陈以恒 辰杉资本：丁璨 康曼德资本：陈庆平 叶翔 扈波 金凯 吴午 刘宾 丁楹 申万宏源：周波 国华兴益保险资管：刘一瑾 银河基金：杨文超 兴业证券：孙鹏 国海证券：蒋伯骏 刘学 雅策投资：王亮 海澜投资：刘国权 睿亿投资：齐乐 运舟投资：廖书迪 南方天辰投资：翁开松 安信资管：王晗畅 融通基金：李文海 千禧基金：刘昊明 宏鼎财富：蓝东 共发投资：马飞 欧碧乐投资：魏颖峰 大宇资本：方晨茜 华诺投资：曾吉庆 北京易壹富投资：王东梅 龙航资产：李方勇 张澄 止于至善投资：彭进京 何理 沅京资本：李正强 郝程程 工银安盛人寿：李迪铭 华美国际投资：吴金浩 王垚琨 李政文 银河金汇资管：雷达 康馨予 信银理财：万凝

	冲积资产：桑梓 彭聪 怀让资产：于佳良 刘捷等 40 余家机构投资者代表
时间	2022 年 9 月 6 日—9 月 7 日
地点	上海浦东香格里拉酒店、上海金茂君悦酒店、电话会议
上市公司接待 人员姓名	公司董事、副总经理王争业，董事会秘书章宏建，投融资总监华臻，投关经理陈慧敏等
投资者关系活 动主要内容介 绍	1、公司基本情况及 2022 年上半年经营业绩情况简介 公司是专业从事胶粘剂等新材料研发、生产、销售的高新技术企业，目前主营业务产品涵盖高性能有机硅胶、聚氨酯胶、环氧树脂胶、厌氧胶、丙烯酸酯胶等工程胶粘剂及太阳能电池背膜，产品主要应用在光伏新能源、新能源汽车及动力电池、通信电子、智能家电等领域。 2022 年上半年，公司营收约 19 亿元，同比增长约 35%；扣非后净利润 1.77 亿元，同比增长约 34%，营收、利润再创新高；公司经营活动现金流净额 1.27 亿元，同比增长约 929%，创近 3 年来最好水平，经营质量显著提升。 近年来公司主营业务越来越聚焦，三大主赛道收入占比由 2021 年 85%提升至 2022 年的 88%；2022 年上半年，锂电新能源汽车、通讯电子等细分赛道业绩实现翻倍增长，海外业务同比增幅超 100%。 2、公司负极胶项目进展情况？ 公司负极胶 PAA 和 SBR 两个系列产品均进行了布局，其中 PAA 产品已在多家动力锂电池客户中通过技术测试验证，已实现头部客户部分供货；年产 5.1 万吨锂电池电极胶粘剂项目已启动建设，项目一期预计 2023 年上半年建成投产，年产能为 1.5 万吨；公司 SBR 产品目前在几家标杆客户进行产品后期技术验证中，同时公司正在积极推进年产 7.5 万吨锂电新材料产业园项目建设（含年产 4.5 万吨锂电池电极胶粘剂项目）。 3、宁德时代第三代 CTP-麒麟电池用胶量是否会增加，公司是否有相应的产品？ 宁德时代第三代 CTP 麒麟电池续航 1000 公里，2023 年量产上市，据调研，CTP 电池用胶量比常规电池要增加。公司与新能源汽车动力电池领域主流客户均建立了稳定的合作关系，公司在生产研制动力电池用相关胶粘材料的合作过程中积累了丰富的经验，能够满足包括麒麟电池在内的新型电池技术指标要求。

	公司已推出新能源汽车动力电池用胶解决方案，包括高导热灌封胶、结构胶、有机硅高导热凝胶/硅脂、锂电池负极胶等，系列产品已进入动力电池行业头部客户的供应体系。 4、公司怎么看光伏新能源、新能源汽车等重点赛道业务的未来发展态势。 光伏新能源板块受益于政策和行业趋势引导，行业增速快，据有关机构预测 2022 年全球光伏新增装机量预计可达 250GW 规模，约可带动 30%以上用胶增量；公司具备多年的品牌优势，经营业绩将继续保持稳定增长；新能源汽车业务随着多家头部客户的不断突破，目前进入快速上量阶段（上半年增幅翻番），未来随着负极胶等产品持续突破，业务增速和上量均会比较快；还有通讯电子板块，因潜在进口替代空间大，整体上量可期。 5、未来光伏行业由单玻向双玻的转变是否会导致市场萎缩、销量下降？ 双面发电、大尺寸组件是光伏行业的发展趋势，但双玻组件切换需要一个过程，长期看单玻和双玻是并存的，两种产品满足不同客户的需求。而我司的透明背板更多的是为了应对双面组件安装需要，透明背板能够解决透光率的问题，轻薄、尺寸切换灵活，运输和安装更便捷，成本优势比较明显，产能和性价比也较高。双面组件占比提升带来玻璃和透明背板的需求提升，随着组件规格的不断变大，标杆客户的逐步认可，透明背板的优势逐步显现。而且国内的分布式光伏发展非常快，今年分布式电站占比已超过集中式电站，随着分布式发电的快速发展，给我们带来了更多的应用场景，透明背板优势更加明显。 6、公司光伏定价模式是怎么样？目前定价模式下我们对于上游价格的敏感度如何？ 我司光伏新能源领域的客户目前合作趋于稳定，核心客户一般采用签订年度框架合同的模式明确合作框架内容，在合同有效期范围内，客户根据实际需求下单订单，过程中会结合市场情况按季度或月度进行招标议价并下达订单，近两年因为上游有机硅等原材料的大幅降价，我们会结合市场情况和不同客户的竞争情况做一些调整，公司这两年敏捷经营及实施战略储备在同行业中也具有显著优势。 7、公司今年海外出口方面的情况如何，主要出口哪些产品？ 今年上半年，公司海外出口业务实现营收 2.52 亿元，同比上年增长超 100%，
--	--

得益于海外市场需求回暖，潜在客户销售再放量，整体增速较快。公司出口产品主要是光伏新能源、电子、汽车、包装等领域的胶粘剂产品，重点销往东南亚、印度、中东等国家和地区。下半年公司将会重点布局和夯实高市占率市场，拓展锂电等新市场，持续打造亚洲核心工业区域，聚焦东南亚、印度、中东三大片区，并逐步建设东亚片区，在光伏、电子等板块继续实现高速增长。

8、能否介绍下公司产能扩建情况？

公司产能扩建主要还是围绕三大主赛道进行，得益于光伏新能源市场的高速增长，今年半年报后已经启动了光伏背板的扩产计划，新增的 3600 万 m²/年的产能将于 2023 年 3 月底前建成；新能源车板块：对负极胶 PAA 和 SBR 两个系列产品均进行了布局，总体产能规划 9.6 万吨，其中 PAA 和 SBR 一期分别 1.5 万吨产能预计于 2023 年中建成（目前 PAA 具备 2500 吨/年供货能力）；电子板块：广州通信电子项目 3.93 万吨/年产能紧锣密鼓推进中，预计于 2023 年 7 月建成投产。

9、公司在研发投入方面一直比较多，公司未来研发方向，研发投入，公司未来三年有什么规划？

近几年赶上国产化的机遇期，尤其是锂电新能源汽车、通信电子等行业，我们把握住了这些机遇。近年来公司一方面在进行大量的研发人才引进，另一方面在上述这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。同时公司还眼睛向外，积极加强对外产学研合作，如去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”，负极胶合作等，旨在通过产学研合作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。

未来公司将围绕新能源汽车、通讯电子等高端电子、光伏新能源等核心重要赛道加大研发投入、人才引进和技术创新，加快进口替代步伐。

10、公司可转债项目目前进展如何？

公司可转债项目已经交易所审核通过，处于提报中国证监会注册申请阶段，项目顺利推进中。至 9 月 7 日收盘后，公司已经收到中国证监会同意公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复。相关发行程序正在按计划实施推进。

附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 8 日