

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：2022-06

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	中信证券 王喆、刘同心 申万宏源 马昕晔 国金证券 陈屹 高盛高华证券 林妍 天风证券 杨滨钰、张文星 国信证券 徐文辉 中邮证券 钟浩 兴业证券 刘梓涵 西部证券 卞丽君 兴全基金 李楠竹、季文华、任相栋、谢书英 腾跃基金 马思远、李淘 上汽顾臻 王凌力 博时基金 周龙 长江养老保险 马睿 西部利得基金 梁晓明 德邦基金 张培栋 汪晖 袁之漆 中银国际证券 叶志成 银华基金 施航 罗婷 达诚基金 刘浩 安信基金 胡双 冲积资产 葛新宇 西藏东财基金 周威 兴业银行 陈亚龙等 40 余家机构投资者代表	
时间	2022 年 11 月 1 日—11 月 4 日	
地点	上海回天会议室、电话会议等	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理章力，董事、研发平台总裁赵勇刚，董事会秘书章宏建，投资总监华臻，投关经理陈慧敏	
投资者关系活动主要内容介绍	公司与投资者就公司 2022 年三季度整体经营情况、三大主赛道进展情况、上游原材料价格和公司毛利率等问题进行了交流。主要问题如下： 1、公司今年三季报营收速度放缓，主要是什么原因？ 三季度，公司部分主营胶粘剂产品上游原材料下降较多，整体维持在相对	

低位，随着上游原材料价格下来我们之前对客户的涨价也随之降下来一些，在出货量稳定提升的基础上整体营收会有些影响；同时光伏业务领域因为三季度上游硅料价格处于高位，个别下游组件厂商的产能没有拉满也有一定影响。但公司三季度整体毛利率环比二季度有了明显提升。

2、三季度利润增幅低于营收增幅，主要是费用增加了一些，为何三季度费用较多？

三季度费用增加主要是研发费用、二期/三期员工持股计划计提、半年度调薪等方面费用增加导致。但公司营收同比环比、利润同比均实现了稳定的增长，整体经营稳健。

3、三季度有机硅上游原材料价格明显下降，对公司毛利有改善吗？整体毛利率变化如何？

随着三季度有机硅上游原材料价格下降，公司的毛利率逐步得到了提升，从今年三季度的情况来看，整体毛利率环比上涨2个百分点左右。

4、公司在锂电新能源汽车领域的客户突破情况如何？

公司产品在锂电行业主要应用于电池组件、电芯等板块。在新能源电池组件板块，Top10 客户占了行业 90% 以上份额，目前 TOP10 客户我司导入了 9 家，我司结构胶、导热胶、灌封胶等优势产品上量明显，同时三防漆、热压膜、泡棉等产品陆续在标杆客户突破和供货，助力公司在动力电池板块业绩的快速稳定提升。

在电芯负极胶板块，目前 PAA 产品量产工艺流程打通，产品在多家动力锂电池客户中通过技术测试验证，获得核心客户审厂通过，已实现头部客户部分供货；SBR 产品持续补强研发实力，产品持续打磨中，目前在几家标杆客户进行产品技术验证中。

5、公司现有光伏硅胶的产能是多少，产能利用率如何，市场份额是否还有进一步提升空间？

公司目前光伏有机硅密封胶产能约 8 万吨/年，产能利用率持续提升。光伏

新能源业务领域是公司主赛道之一，目前光伏硅胶产品市占率约 45%，公司紧抓光伏产业高速发展机遇，聚焦行业头部客户提升市场份额，产品结构进一步优化，在稳定提升前十大客户占有率的同时，借助标杆客户和品牌效应快速推广其他客户，实现全面的主导优势，市场份额有望进一步提升。

6、公司在乘用车板块主要是哪些客户在合作？主要有哪些产品？

公司在汽车领域深耕多年，近两年乘用车业务实现较大突破，目前与 BYD、东风日产、奇瑞、神龙、本田等客户均已开始合作，乘用车上使用的胶粘剂产品主要有玻璃胶、焊装胶等，今年在多家客户处于快速上量阶段。

7、能否介绍一下公司在 ICT 通信电子领域进展？

公司在通信电子板块不断实现客户突破，今年销售业绩保持高速增长，与行业标杆客户 H 公司在数字能源、终端等领域合作深化，上量显著，份额稳步提升；同时也通过其标杆效应成功复制导入中兴、小米、荣耀等多家客户，正逐步上量，三季度超额完成销售目标。

8、公司今年海外业务发展迅速，海外主要销往哪些国家，主要销售什么产品？

目前公司海外业务主要集中在东南亚、中东、印度、美国等地，海外市场销售产品有光伏新能源用胶、光伏背板、电子用胶、汽车用胶、医药和食品软包装用胶等，综合毛利率水平比国内业务综合毛利率略高。今年二、三季度，我司外贸核心销售人员逐步重返一线，抢抓海外订单，受益于多年的渠道基础和稳固的客户关系，今年公司出口业务实现快速增长。公司目前也在日本等多地持续布局，力争逐步拓展海外动力电池等新兴市场，为未来海外业务继续稳健增长做好铺垫，进一步扩大海外市场份额，保障公司盈利水平。

9、公司往年第四季度费用都较多，今年及以后是否会有好转？

公司每年四季度业绩稍低的原因会有区别，主要是客户结构及年底各项费用增加，例如年终奖、科研项目奖、销售项目奖等各种奖励兑现等都集中在四季度等因素所致。我们也意识到了这个问题，随着公司客户结构的优化，并且

	<p>今年以来我们也关注在费用等口径进行调整和优化，整体会相对平滑一些。</p> <p>10、看公司可转债项目 10 月已发行，请问本次募集资金运用对公司财务状况及经营成果有哪些影响？</p> <p>本次募集资金到位后公司的资金实力将得到提升，能够满足生产经营的资金需求。募集资金重点投资项目建成后，将扩大公司现有产能规模，有效降低生产成本，提升公司综合实力，巩固市场竞争优势。此次募集资金及其投资项目的方案实施有利于提升公司的运营和抗风险能力，进一步拓展胶粘剂产品领域，进一步提高公司盈利能力和可持续发展能力，符合公司的战略规划。</p> <p>本次发行完成后，公司资产规模将有所增加，自有资金实力和偿债能力将得到提高，为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小；本次可转债的转股期开始后，若可转债持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低，公司净资产规模将有所增加，资产负债率相应降低，财务结构更趋合理。募集资金用于锂电负极胶、通讯电子等投资项目建成后，公司的主营业务收入与利润水平将有相应增长，盈利能力和净资产收益率随之提高。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 4 日