

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：2022-07

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p> <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p> 国金证券 陈屹 长江证券 王明 招商证券 曹承安 李玲 国泰君安证券 顾一格 中信建投证券 高庆勇 薛方淇 浙商证券资管 刘玮奇 中信建投基金 张婧怡 上投摩根基金 倪权生 王学思 嘉实基金 钱宥妮 杨健 马丁 刘绍林 胡永青 赖礼辉 李远山 李广胜 雷霆 华夏基金 韩霄 吴亮圻 广发基金 吴晓钢 宝盈基金 褚晓琳 谢圳棠 兴证全球基金 翟秀华 葛兴浪 张睿 泰康资产 闵锐 大摩基金 胡斯雨 长江养老 孙楠 大成基金 彭博 易方达基金 刘沛显 鹏华基金 王曦炜 中欧基金 陈焯 华安基金 辛大伟 中金资管 陈琛 华宝基金 孙嘉伦 平安养老 金浩枫 信达澳亚基金 王宇豪 中银资管 叶志成 太平基金 苏大明 银华基金 冯帆 华强强 华宝基金 孙嘉伦 浦银安盛基金 柯聪伟 诺安基金 简华 华夏久盈资产 隋华震 东方基金 李金龙 银河基金 石磊 中邮创业基金 肖雨晨 华富基金 邓翔 平安资产 陈煜 睿远基金 周权 淳韬投资 杨克华 东方基金 张阳 宁银理财 王梓合 </p>

	<p>恒越基金 白钰 中国国际金融 胡迪 创金合信基金 李江 富安达基金 赵恒毅 等 50 余家机构投资者代表</p> <p>国华兴益保险 刘一瑾 深梧资产 王俏俏 国投瑞银基金 宋璐</p>
时间	2022 年 11 月 9 日—11 月 11 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	<p>公司与投资者就公司可转债项目进展、三大主赛道进展情况、公司毛利率等问题进行了交流。主要问题如下：</p> <p>1、公司目前可转债进展如何？募集资金到位后对公司有哪些影响？</p> <p>本次可转债发行 8.5 亿元，发行价格每张 100 元，共计 850 万张，原股东优先配售和网上申购已于 10 月 27 日结束，其中原股东优先配售的转债总计 573.2749 万张，即 5.732749 亿元，占本次发行总量的 67.44%；网上向社会公众投资者发行的可转债总计为 276.725 万张，即 2.76725 亿元，占本次发行总量的 32.56%，中签率 0.0026%，认缴工作于 10 月 31 日结束，将于 11 月 15 日上市，自 2023 年 5 月 2 日起进入转股期，初始转股价为 20.21 元/股。</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。募集资金投资项目主要包括广州回天通信电子新材料扩建项目以及年产 5.1 万吨锂电池电极胶粘剂项目。募投项目建成后，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会随之提高。</p> <p>2、三季度公司整体毛利率环比二季度提升了 2 个点，如何看待四季度毛利预期？</p> <p>今年三季度有机硅胶上游原材料下降较多，公司整体毛利率环比二季度提升 2 个百分点，从目前整体情况来看，上游原材料依旧处于低位，整体波动不大，如果后续原材料继续保持相对平稳，我们力争四季度继续保持毛利率提升态势。</p> <p>3、公司与光伏客户的定价模式是什么样的？目前有机硅上游原材料降价较多，我们会对下游客户降价吗？</p>

公司在光伏新能源赛道的核心客户一般会签订年度框架合同，初步明确合作框架内容，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，当原材料下降较多时，公司在保证整体毛利率的基础上对下游客户产品售价也会做合理调整。

4、从公司今年三季报看，公司营收增长比较稳健，但是费用较多，主要是哪些费用增加较多？

一方面是研发费用，公司保持每年在研发投入占营收比例在5%左右，今年在锂电新能源车、高端电子等赛道持续加大研发人才引入和研发费用投入；另一方面是管理费用的提升，主要是二、三期员工持股计划的分摊费用，三期员工持股计划是今年实施，刚好从三季度开始进行费用分摊；同时还有半年度调薪等方面费用有所增加。但公司三季度整体出货量和营收都保持了稳定的增长。

5、光伏新能源行业不断有新的同行进入，我们如何保持在光伏硅胶领域的竞争优势？

近几年来，光伏新能源行业从来不缺乏竞争，但我司凭借着多方面优势，保持了在核心客户的份额稳步提升，及在行业的市占率不断提升。首先我司进入光伏新能源行业较早，经过 10 多年的沉淀，对行业和客户了解深入，能够为客户提供差异化服务，核心标杆客户合作稳定；其次通过持续产能扩建，目前公司光伏硅胶产能达 9.07 万吨/年，能够保证对下游客户的充分供应；再次，公司时刻关注和了解行业新技术和客户新需求，根据行业和客户需要持续进行技术升级和新技术储备，全面满足行业和客户需求。

光伏新能源行业受益于政策和行业趋势引导，行业增速快，每年组件装机量持续稳健提升，公司会紧跟行业趋势，持续技术创新，提升核心竞争力，通过给客户持续创造价值实现公司业绩稳定提升。

6、双面发电的趋势对我们光伏硅胶和光伏背板是否有影响？看公司已经启动了光伏背板的扩建工作，对光伏背板后续发展如何看？

双面发电、大尺寸组件是光伏行业的发展趋势，促成了我司光伏新能源产品的提质上量。公司启动新的产能建设主要是基于如下几方面考虑：1、今年公司光伏

	<p>背板业绩同比去年稳步提升，产能利用率高，基于行业 and 客户需求进行提前开展产能扩建工作；2、光伏背板已有市场空间大，且行业依旧保持一定的增速增长，我司目前在行业市占率持续提升，增速快，后续还有提升的空间；3、近几年分布式电站发展较快，带来了更多的应用场景，我司拥有 KPC 背板、CPC 背板、透明背板等多样化产品，能够满足市场和客户多样化的需求。</p> <p>7、公司在锂电负极胶板块的进展如何？</p> <p>在锂电负极胶板块，目前市场上主要有 PAA 和 SBR 两个系列产品，公司对两个系列产品同步进行了布局，目前 PAA 进展较快，截止目前，公司 PAA 产品量产工艺流程打通，拥有供货能力，获得核心客户审厂通过，已实现头部客户批量供货；SBR 产品持续补强研发实力，产品工艺持续完善，在多家标杆客户技术验证中品质获得肯定。</p> <p>8、公司在电子板块新产能什么时候建成投产？</p> <p>公司可转债募投项目之一-广州通信电子项目已于今年6月份工程主体封顶，目前项目紧锣密鼓推进后期安装施工中，预计于2023年7月建成，建成后整体产能将达3.93万吨/年。</p> <p>9、公司海外业务主要销售什么产品？四季度和明年预期如何？</p> <p>目前公司销往海外的主要产品有光伏新能源用胶粘剂、光伏背板、电子电器用胶粘剂、汽车用胶粘剂、绿色软包装用胶粘剂等多系列产品。今年前三季度公司海外业务实现了高速倍增，预计今年四季度和明年依旧会保持稳定旺盛增长态势。同时，公司正在日本等境外市场多地持续布局，力争进一步扩大海外市场份额。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 14 日