

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：2023-03

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年4月27日下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理章力，董事、副总经理王争业，董事赵勇刚，独立董事刘浩，财务总监石长银，董事会秘书章宏建，保荐代表人黎慧明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复，主要问答内容如下：</p> <p>1、新能源汽车用胶的市场容量多大呢？公司面向的客户都有哪些？2022年营收多少？公司在这个行业中的地位？谢谢！</p> <p>新能源汽车用胶市场容量大，2022年营收破亿，同比实现翻倍增长，预计23年度将继续保持高速增长态势。</p> <p>2、公司能预判下公司原材料有机硅 DMC 的价格走势吗？因为原材料下行，公司产品价格也要相应下降。请问是原材料稳在 1.6 万左右，还是不断下行，哪一个对公司成长更有利？谢谢！</p> <p>根据有机硅上游产能布局情况，今年 107 材料价格大概率保持稳定，公司</p>

对不同市场行情都有对应的经营措施，并且经过了多年的实践检验，始终保持盈利水平持续增长。

**3、请问太阳能电池背板里的氟膜全是公司自产的吗？不用外购？目前产能多少？谢谢！**

您好，公司太阳能电池背板里的氟膜是公司自产的。

**4、你好，电子胶的利润占比达到多少，今年扩建完成的能达到满产吗？**

建议参考年报分类披露的毛利情况，按照项目可行性研究，扩建产能在不超过 2 个年度内完全达产，感谢关注。

**5、有些网友说公司就是生产类似万能胶水这种低科技含量的制造公司，所以即使未来营收达到了百亿，二级市场给的估值也没法高，给个 30 倍的市盈率就算不错了。请问公司产品的技术含量高吗？公司怎么评价公司的科技属性？咱们回天算轻资产的技术密集型企业吗？谢谢！**

您好，公司是高新技术企业，2015 年获得国家发改委颁发的“国家企业技术中心”荣誉，公司高端电子领域、锂电领域等众多细化领域产品供应的产品技术含量高，持续进口替代。

**6、请对今年下半年行业形势做下预判。**

整体行业会逐步复苏，公司三大主赛道增速会继续领跑传统行业，公司继续保持进攻、主观有为态势。

**7、2022 年常州分公司的净利润率明显改善，净利润大增数倍，远高于历年。是因为太阳能电池背板扩产后的产能规模优势显现了吗？还是因为一季度因为疫情，上海部分硅胶的销售移到常州的原因？还是有别的原因，请公司说明一二？另外 2023 年以后还能延续这种好的势头吗？谢谢！**

2022 年常州分公司的净利润率明显改善是多方面努力的结果，包括技术突破带来的产品结构优化调整、规模优势显现、出口增长等，2023 年会持续优化产品和市场结构，感谢关注。

8、2023年3月份投资者互动表中公司陈述小米，中兴，荣耀等消费电子用户销售2023年预计能倍数级增加，请问2022年销售多少？说个大概即可。谢谢！

消费电子高端客户销售确实在高速增长，感谢关注！

9、2022年光伏硅胶销售了多少吨？销售均价多少？产能利用率是多少？市场占有率多少？另外2023年一季度销售价格同比下调了多少？谢谢！

2022年光伏硅胶销售7万多吨，产能利用率始终在80-100%之间，市场占有率稳居全球同类产品第一位。感谢关注。

10、年报中有对2023年经营的展望与目标，但没有具体的数据，做为投资者当然知道目标只是预测，只是做为投资的参考，正如公司的2025的营收目标是百亿，所以请管理层说一下2023年营收增长目标，净利增长目标？谢谢！

您好！公司的经营目标是保持业绩稳定增长态势，挑战更高增长。感谢关注！

11、请问2023年一季度光伏硅胶销售多少吨？单价多少？营收同比增长多少？3月18日互动中提到的调价，上调了多少？季报上未有具体的批露，请说明。谢谢！

2023年一季度光伏硅胶销售接近3万吨，单价不同客户差异较大，公司会根据材料市场行情变化和需求情况调整客户价格，价格是波动状态，感谢关注。

12、泡棉用于何处，经济效益如何？市场容量多大？

泡棉产品主要用在动力电池、3C电子等领域，经济效益不错，市场容量约10亿级。

13、公司在互动中都有表述公司产品能应用于军工领域，请问有没有具体产品实实在在的在军工领域产生了销售收入，说个大概就可以了。谢谢！

您好！我们在军用电子领域已经开始批量供货，目前收入不高，但增长较快。

14、请问 PUR 胶的应用领域,市场地位如何呢?市场占有率有进入前三吗?  
谢谢!

您好, PUR 胶主要应用在消费电子(如手机等)、家电等领域,目前在一些标杆客户导入上量中。

15、包装胶 2022 年销售收入多少?有多少产能,2023 年一季度有增长吗?  
谢谢!

22 年度包装胶收入约 3 亿,包装胶产能超过 2 万吨。一季度随着消费回暖,同比增加 15%,感谢关注。

16、建筑胶 2022 年销售收入同比是下降的,今年会改善吗?

公司建筑胶主要关注中高端产品,寻求规模、效益和风险平衡,公司主赛道还在电子、新能源和大交通领域,感谢关注。

17、电子电器板块中 2022 年消费电子领域营收多少,有过亿吗?同比增长如何?谢谢!

电子电器板块中消费电子是增幅较大的领域,稳步过亿,感谢关注。

18、请问高铁用胶 2022 年营收多少,报表里没显示。谢谢!

高铁用胶包含在年报的交通运输设备分类中,感谢关注。

19、请问三防漆的销售 2022 年有多少营收?这个产品市场容量有多大?进入的下游客户有哪些?回天是不是国内企业唯一上规模销售的企业?谢谢!

您好!三防漆 2022 年销售 5000 多万,产品市场空间数亿元,公司是国内规模较大的胶粘剂企业。

20、请问 2022 年营收 37 亿,进入 2023 年产品价格下调,2025 年实现百亿营收吗?管理层有信心吗?谢谢!

您好!23 年价格整体不会有大的调动,公司增加新的领域市场突破,同时加速推进外延并购,有信心 25 年突破百亿。

21、章总您好，背膜的毛利率是多少？背膜已经是公司的主要产品，在以后的报告中相关数据可以单独列出吗？

背板产品在年报中体现在非胶类产品中，不同客户、不同产品毛利差异很大，可以参考年报数据，感谢关注！

22、5G 电子高端领域进口替代回天是走在了国内其他企业的前面，在未来的发展过程中存不存在被后来者取代的风险？回天除了先发，产品种类多，覆盖面广的优势，还有没有别的法宝去稳住该领域国内企业一哥的地位。另外这个高端领域有没有可能陷入价格战的风险？同时在 6G 领域公司是否有业务储备？谢谢！

您好！回天坚定不移的加大研发投入，确保在该领域持续保持领先地位。

23、你好！一季报营收放缓是不是到瓶颈期了？

您好！公司 2023 年一季度发货量继续保持高速增长，公司储备的新产品和新客户陆续产生收益，公司有信心保持营收的持续稳定增长，感谢关注。

24、华勤，闻泰 2022 年销售进展如何？2023 年会有所放大吗？产品有哪些？谢谢！

您好！华勤、闻泰均是我们消费电子领域非常重要的客户，均在稳定合作中，2023 年会有比较大的上量，产品主要以 PUR 为主。

25、胶粘剂高端市场都有哪些，市场容量是多少亿？2022 年公司高端领域销售多少亿？说个大致数据即可，谢谢！

您好！胶粘剂高端市场主要集中在高端电子、锂电负极胶等领域，市场容量约 100 亿元，2022 年公司高端领域销售 2-3 亿元。

26、越南分公司 2022 年的营收是多少？净利转正了吗？2023 年一季度经营如何？谢谢！

22 年度越友本地实现收入 2800 万，各季度都已实现盈利。23 年 1 季度继续保持高速增长。

27、2022 年智能家电胶营收多少，同比增长了多少？2023 年的目标是？谢谢！

您好！2022 年智能家电营收约 1 亿元，核心客户同比稳步增长。2023 年在核心客户高端产品上还有新的增长点，感谢关注。

28、二级市场中光伏，新能源车这两大赛道，这几个月好多涉足其中的上市公司跌幅巨大。除了所谓机构涉入太深，市场资金存量博弈所致外，还因为基本上大伙一致认为前景明确，增长未来放缓，产能过剩，缺少想象空间。做为握住两大赛道的回天是如何判断行业发展趋势的？目前的价位，市值公司怎么看？谢谢！

您好！我们还是坚定看好光伏新能源、新能源汽车这两个领域，后续将持续投入这两个领域并保持业绩稳定上量。

29、广州扩建项目可新增多少产能？都是有机硅胶吗？新增的产能是面向哪些领域，哪些产品？多久能满产满销？谢谢

您好！广州扩建后产能将达到 3.93 万吨/年，其中大部分为有机硅胶。新增的产能主要面向通信电子、电源、智能电器等领域，希望投产后能够尽快满产。

30、2025 年营收破百亿的目标，请问三大核心赛道各自占比多少？谢谢！

您好！光伏业务占比 50%左右，其他各占 20%左右。

31、尊敬的章总您好，3600 万平米的光伏背板产能建成投产后公司这个产品的产能将达到 11600 平米，请问当前 8000 平米的产能利用率是多少？新产能投放后能消化完吗？最近有传公司的背板出现滞销问题请问是有这事吗？

您好！3600 万 m<sup>2</sup> 的光伏背板产能投产后整体产能将达到 1.16 亿 m<sup>2</sup>，产能利用率一般为 80%-90%，不会存在产品滞销问题。

32、请问公司合肥扩产 6 万吨光伏硅胶产能，会不会在两年达产后，出现产能过剩的情况。网上很多人说碳中和背景下的光伏市场几年间将增速放缓，

产能过剩，天花板将至。公司管理层怎么研判未来的光伏市场？2025 年光伏硅胶的市场容量，公司能大致预测下吗？谢谢！

您好！公司根据行业趋势、市场和客户需求进行产能扩建规划，从目前情况来看，光伏每年装机量呈现稳健的增长趋势，行业的快速发展也会带来光伏用胶量的增长，目前我们仍旧看好这块市场。从相关研报和行业调研来看，2025 年硅胶市场容量约 40 多亿。

**33、回天采购原材料的价格一般多久会反应在交付客户的产品中？**

公司存货周转率在 1-2 个月，所以采购价格基本会在次月有所反应，在不同的市场环境下，公司会采取差异化的采购策略，保持毛利水平。感谢关注！

**34、公司互动中曾回答过：老一代领导班子提出的打造百年老店，百亿回天，是指短期市值百亿，中期营收百亿，长期净利百亿！请问 3 月份后，还继续这个梦想吗？公司的狼性文化，实业报国精神还会继续吗？谢谢！**

您好！公司将继续秉承实业报国理想，抢抓机遇，稳定行业龙头地位，营收破百亿是每一个回天人的奋斗目标！

**35、公司回购股份的依据是什么？每天回购的金额有什么限制吗？谢谢！**

您好！公司依据已经披露的回购股份预案执行。公司每 5 个交易日回购股份的数量不得超过首次回购股份事实发生之日前 5 个交易日公司股票累计成交量的 25%。

**36、相同光伏产品今年一季度价格和去年价格相比是否有下降？如有下降多少？**

您好！随着材料价格下调，光伏产品今年价格有所下降，不同客户下降幅度不一样，但毛利率是提升的。

**37、公司产品线有没有向光刻胶领域演进的可能性？公司有没有这方面的远期规划？**

谢谢关注！公司持续高度关注、并跟进此类高端技术项目信息，以待条件

成熟，会竭尽全力。

**38、回购什么时候结束？**

您好！公司回购预案制定的回购期限为 1 年。

**39、今年一季报，是否已经摊销了往年四季度集中摊销的费用？也就是今年剩余 3 个季度，费用摊销是不是差不多？**

不存在四季度集中摊销情况，但由于经营确实以年度为周期，下半年随着经营活动开展费用会支出更多，行业中都是一样的。在可以合理计提的情况下，公司也会按准则进行处理，尽量均衡。感谢关注。

**40、回购股票的资金，是否会在 2023 年年报摊销？如果这样的话，就会严重影响 2023 年度净利润的。**

回购股票资金与费用没直接关系，对 2023 年当期损益不会有影响。感谢关注。

**41、回天采购原材料的价格波动一般多久会反应在交付客户的产品波动中？**

一般有半个月至一个月左右的时间差。

**42、目前在建的产能均能按时达产吗？光伏背板一直在扩产，但这块的收益尤其是净利润始终较弱，公司有何有效举措提高这块的利润？转增的 3 股什么时间实施？按目前的产能（含在建）和收益，25 年实现百亿营收有保证吗？祝回天新材生意兴隆，早日实现百亿营收！**

谢谢关注！公司去年已建成的产线目前已经满负荷生产，正在建设广州回天、湖北宣城 PAA 产线即将试车投产；光伏产线全线达产，销售回款和盈利趋于稳定。公司年度分配已准备就绪，需要股东大会表决通过后即刻实施。

**43、章总您好，请问今年一季度营收增速同比下降的原因是什么？**

回天今年一季度在宏观环境恢复未达预期情况下保持增长，销量增幅高于

去年，但去年同期是销售价格高位，受销售价格调整影响，增速低于去年同期

**44、公司一季度毛利率提升，是否可以认为高端产品的销量占比提升所致？今后随着高端产品的放量，毛利率是否能够处在上升的良性发展道路？**

您好！一季度毛利提升有高端产品销量提升的原因，同时还有上游原材料下降带来的利好，后续毛利率会进入良性的发展通道。

**45、每两块光伏板子就有一块用了回天的胶，近 50%的市占率是不是说明太阳能硅胶这一块我们守住就好了，想进一步提高市占率可能性不大了。该领域有天花板吗？**

您好，这块市场主要看下游客户的需求，回天以客户为中心，提供优质产品和服务，有信心保持行业龙头地位。

**46、公司那么优秀，但是市值方面今年很不理想，请问管理层对市值有何期待？回购股份的工作有何预期？谢谢！**

您好！公司董事会会谨慎思考战略发展规划，经营层努力完成公司制定的业绩目标，公司上下很有信心完成 23 年经营目标，公司价值会在二级市场有所体现。回购股份事项公司会按照回购预案逐步推进落实。感谢关注！

**47、请问芯片用胶市场多大？公司在该领域有供货什么知名公司，2022 年销量有多少？谢谢！**

您好！芯片用胶包含芯片制程、芯片封测及芯片组装三部分；均属于高附加值、高门槛的产品，市场总用量数十亿级；公司目前主要在芯片组装及封测部分进行产品开发和市场拓展；其中芯片封测是以海思合作为契机，尚处于小批量应用阶段。

**48、请公司介绍下与特斯拉公司的合作情况. 谢谢！**

合作稳步推进，当前进展比较顺利，感谢关注！

**49、请问 2021 年开始供货的中兴，2022 年销售增幅大吗？产品有没有扩**

大，销售何时过亿？谢谢！

您好！中兴 2022 年销售稳步上量中，在不断导入新的产品并持续推动上量。感谢关注！

50、公司进口替代的产品有哪些，未来空间有多大？谢谢！

您好！公司在锂电、5G 消费、汽车电子、军工领域均以进口替代为主。

51、请问 2022 年向大客户华为销售产品有哪些？销售额多少？过亿了吗？谢谢！

您好！2022 年华为销售有几十款产品，销售收入近亿元。感谢关注！

52、一季报中表述“电子电器业务抓重点行业、头部客户和高值业务突破，整体业务及利润率稳步提升，其中 PUR、三防漆等战略产品在汽车 电子、消费电子客户中持续导入上量，一季度均超预期达成销售目标”请问这个销售目标是什么？谢谢！

您好！PUR、三防漆年度目标为亿元级，较往年有倍数级的增长。谢谢关注！

53、太阳能电池背板中的战略新品 CPC（双面涂覆型背膜）市场前景如何在 2022 年背板整体销售中占比多少？未来占比公司的规划是多少？谢谢！

您好！太阳能背板中 CPC 背板市场前景良好，代表行业的一种趋势，目前占公司整体光伏背板比例约 40%，未来占比会进一步提升。感谢关注！

54、请问 2022 年智能家电营收多少？大客户都有哪些？这个市场容量有多少呢？谢谢！

谢谢！22 年公司智能电器营收在一亿元以上，格力、美的、格兰仕、海尔、西门子等均为合作商。

55、锂电池负极胶公司目前产能多少？PAA 负极产品 2022 年有销售收入吗？宜城的 PAA 新增 5.1 万吨产能多久能全部达产？其中今年新增 1.5 万吨产能能在 2023 年 6 月份达产吗？销售有保障吗？谢谢！

您好！锂电池负极胶 PAA 目前产能约 3000 吨，SBR 产能约 2000 吨，宣城 PAA1.5 万吨即将试产，二期产能建设正在筹备中，随着标杆客户的起量，销售有保障。谢谢！

56、请问锂电池负极胶 2022 年的市场容量？其中 PAA 和 SBR 市场容量各多少？未来负极胶的市场扩容有多大？受什么因素影响？负极胶产品公司除了做上述两个，还有别的吗？谢谢！

您好！负极胶在负极材料中每 GW 干粉用量 20-25T，目前 SBR 占比 70%-80%，仍然是主流，未来负极胶将随着动力电池增长高速增长，负极材料的变化将会影响技术的迭代；公司也在做相应的技术储备。

57、新能源车聚氨脂用胶和动力电池用胶产品有什么不同？它们之间的产线能相互切换吗？截止 2022 年底产能各是多少？未来产能能各增加多少？谢谢！

您好！新能源车聚氨酯用胶是动力电池用胶的一种，公司新能源车聚氨酯用胶产能截至 2022 年底约 0.8 万吨，新建 1 万吨即将投产，未来进一步产能扩建正在筹备中。

58、公司主赛道之一光伏板块（硅胶+背板）2022 年均实现了 35%左右的营收增长，请问 2023 年光伏装机在上游原材料多晶硅价格稳中下降，需求释放的背景下，回天上游原材料价格下降，产品价格也下调的背景下，2023 年还能实现多大的增长？增长的要害在哪里，是产能增加，还是高端产品（如透明背板）占比增加等等？谢谢！

您好！光伏新能源 2023 年目标为跑赢行业增速，继续保持行业龙头地位。增长的原因主要有公司产能增加、行业占有率稳步提升、新品的开发等。谢谢！

59、动力电池有胶公司目前市场占有率多少？是国内公司市占率最高的吗？同业竞争的公司有哪些？公司与他们相比，优势在哪里？谢谢！

您好！动力电池用胶与行业的头部客户均已建立合作关系，份额不断提升；和同行相比回天具备从电池到电芯的完整产品线，可提供整体解决方案。

	<p>60、首先恭喜公司 2022 年在诸多复杂的外部条件下经营业绩实现了逆市增长，同行如硅宝，高盟就差强人意。请问公司是如何实现这种差异化的成长的，公司胜出的秘诀是什么？谢谢！</p> <p>您好！公司核心经营层同心协力，全员上下齐心奋进，共同应对 2022 年的挑战目标，最终完成了经营业绩逆势增长。</p> <p>61、2022 年太阳能电池背板销售多少平？有哪些品种？透明背板是不是其中毛利率最高的产品，占比多少？新增 3600 万平产能多久能达产？新增产能主要生产什么品种的光伏背板？谢谢！</p> <p>您好！2022 年回天太阳能背板高速增长，主要品种 KPC\CPC\透明背板\KPH；透明背板具有较好竞争力，具备行业先发优势；新增产能已满产，多品种可相互切换。感谢关注！</p> <p>62、2022 年太阳能电池背板销售均价多少？市场占有率多少？与行业龙头赛伍技术等相比，产品有什么不同，我们回天的优势在哪里？谢谢！</p> <p>您好！背板售价受供求及材料价格影响波动较大，回天市场占有率逐年攀升，已进入行业第一梯队；与同行相比回天在研发创新及背板辅材自产方面具有自己的优势。</p> <p>63、做为进口替代的民营企业，我们投资者还是挺关注以华为为代表的下游高端客户的销售业绩的，可是在年报中总看不到具体数据，是保密需要，还是基数太小？请问能不能在以后的中报，年报批露中适当的公布些数据？谢谢！</p> <p>感谢您的关注。定期报告是有固定格式的，高端客户近年增长迅速，比如前五大客户一直在增长，欢迎多参加回天的路演活动。</p> <p>64、出口业务量占比有多少？芯片用你们的胶吗？</p> <p>您好！公司 2022 年出口业务占比约 14.2%，芯片封测及在线路板上组装时会有用到胶粘剂。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无

日期	2023年4月28日
----	------------