

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：2023-04

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 线上电话会议 <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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	中信证券、申万宏源证券、国海证券、浙商证券、中金公司、兴全基金、腾跃基金、嘉实基金、南方基金、华夏基金、英国保诚资管、招商基金、广发基金、融通基金、银华基金、中欧基金、汇添富基金、诺德基金、光大保德信基金、上汽颀臻资产、中金资管、中信资管、财通证券资管、南京证券、盈峰资本、泰信基金、平安养老、长江养老保险、生命保险资管、中国人寿资产、恒生前海基金、于是资本、中银基金、复星保德信人寿保险、太平洋资产、华宝基金、诺安基金、长城基金、太平基金、中信建投资管、华富基金、淡水泉投资、Auerbach Grayson、Pinpoint、天合投资、趣时资产、达奇投资、高熵资产、正圆投资、航长投资、上海磐厚投资、松熙私募、深圳前海百川基金、泾溪投资、涌贝资产、广东逸信基金、鑫元基金、淳臻投资、逸杉资产、冠达菁华私募、厦门普尔投资、承珞投资、凯石基金、华宝信托、宏利基金、上海银湖资产、禹合资产、汇安基金、度势投资、宏道投资、远信投资、睿扬投资、东海基金、朱雀基金、禹田资本、华美国际投资、杭州弈宸私募基金、明世伙伴基金、玖鹏资产等 100 余家机构投资者代表
时间	2023 年 8 月 25 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	CEO 王争业、董事会秘书章宏建、证券事务代表张彦、投关经理陈慧敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司首先对 2023 年半年度主要财务数据及各主要业务领域经营情况进行了解读。</p> <p>2023 年上半年，面对复杂多变的内外部环境和各种风险挑战，公司继续深耕主营业务，致力重点业务突破，持续推进业务规模及盈利能力提升，实现了光伏新能源业务和电子电器业务的稳定增长，大交通业务营收同比大幅增长，其中光伏硅胶出货量大增，稳居行业龙头地位；锂电新能源车、乘用车用胶在头部客</p>

户上量明显，销售翻倍增长；电子电器板块多款高附加值产品在多个细化业务多点开花，继续保持了高质量发展的良好态势。上半年，实现营业收入 208,081.36 万元，同比增长 9.54%；实现归属于上市公司股东的净利润 22,338.39 万元，同比增长 22.60%，上半年营收、利润再创历史新高。

二、交流问答环节

1、上半年原材料降价对公司产品价格的影响？公司产品毛利情况？下半年和明年原材料走势展望，公司毛利率是否有进一步提升空间？

今年上半年，有机硅胶上游原材料下滑较多，公司光伏硅胶等产品价格随之有一定调整。公司通过强化头部客户市场份额，积极开拓二三线客户，新建产能落地保供等措施保证整体出货量，上半年光伏硅胶及光伏背板毛利率较去年同期均提升了 2 个多点。

从今年二季度来看，硅胶上游核心原材料价格在 13000-14000 元/吨左右波动，较一季度有一定下滑，从 8 月情况看，原材料价格开始上涨，预期后续会逐渐企稳回升。在不同的市场环境下，公司会采取差异化的采购策略，同时持续推进各类降本增效工作，保持一定的毛利水平。

2、上半年公司光伏硅胶业务销量持续稳定增长原因？友商和上下游企业进入后整体竞争格局是否有发生变化？

据中国光伏行业协会统计，今年上半年，组件产量超过 200GW，同比增长超过 60%，行业继续保持高速稳健增长态势，也带来了光伏用胶需求量的增长。公司在光伏新能源领域深耕 10 余年，友商和同行的进入虽带来了一定竞争，但公司以市场份额优先，凭借良好的品牌知名度、产能保供优势、技术创新优势、良好的服务优势等多方面综合优势，保证了在光伏头部客户的一供/二供地位，同时公司积极对二三线客户进行开拓，二三线客户销量增幅一倍以上，整体光伏硅胶出货量增长跑赢行业，上半年光伏硅胶实现销售收入 8.02 亿元，同比增长 18%，市场占有率稳居 45%左右，保持了在行业的竞争优势和龙头地位。

3、公司锂电用胶板块最新进展如何？上半年毛利率情况如何，后续是否还有提升空间？

上半年，公司继续围绕锂电新能源车行业 TOP 级客户持续发力，随着新建产能落地，保证了结构胶产品的批量稳定供货，在此基础上公司强化成本管控，采用原材料集中采购策略，毛利率较去年同期提升约 4 个点，盈利水平进一步提升。同时，公司负极胶 PAA 产品在上半年开始批量供货，SBR 产品在头部客户中

标，为后期整体业务持续稳定增长打下基础。随着整体出货量的增长，产能的规模化效应将逐步体现，叠加负极胶等高质量业务的上量，预期毛利率还有进一步提升空间。

4、公司在芯片封装用胶板块有哪些产品？目前客户开拓情况如何？

公司在芯片封装用胶板块相关产品包括芯片四角绑定胶（edgebond）、芯片底部填充胶（underfill）、SIP 屏蔽银浆等。近几年，公司在芯片组装及封测用胶领域积极进行产品开发和市场拓展，相关产品已经在通信电子、消费电子、汽车电子等行业标杆客户批量供货应用。后续，公司将继续推进相关新产品的研发工作，同时推动产品在客户处的复制导入。

5、上半年公司光伏背板业务经营情况如何？能否介绍下海外建厂项目情况？

上半年受双玻趋势影响，传统背板销售不及预期，但公司主推的透明网格背板上量较快，且毛利率较高，产品结构的变化促进了整体背板业务毛利率提升。同时，公司成功开发了高阻隔透明背板，实现了超低的水汽透过率，适用于光伏 n 型组件，该产品已在客户处送样测试。后续公司将加速推进透明网格背板业务上量和复制推广，加速高阻隔透明背板在客户的测试，力争尽快实现正式供货。

为有效满足海外客户对透明网格背板产品的广泛需求及应对有关国际贸易限制，公司已于今年 8 月启动在越南投资建设“回天越南年产 2600 万平米透明网格背板项目”，预计明年相应产能将逐步建成落地。本次在越南投资建设光伏背板生产基地，将进一步优化公司光伏背板生产能力及产品结构，可更好地服务海外光伏新能源客户，有利于进一步开拓海外光伏背板市场，强化公司行业竞争地位。

6、公司业务是否会呈现季节性起伏？

公司的主要产品工程胶粘剂和新材料应用领域广泛，涉及众多下游行业，且产品多应用于工业领域，因此公司业务不具有明显的季节性。

7、请简要介绍下上半年公司主要产能扩建落地情况

上半年，公司围绕主要业务和赛道优化升级产能，提升整体交付能力和运营效率。截至 6 月底，年产 3 万吨光伏有机硅密封胶生产线、年产 1 万吨锂电池用聚氨酯胶生产线、年产 1.5 万吨锂电池电极胶粘剂生产线、年产 3,600 万平方米太阳能电池背膜生产线陆续建成投产，有效提升公司对光伏新能源、新能源汽车及动力电池行业客户的供货能力，保障业务发展。

	<p>8、广州通信电子新产能项目延期主要是什么情况？是否会影响电子胶下半年业务发展？</p> <p>“广州回天通信电子新材料扩建项目”为公司发行可转债募集资金投资项目，原定建设期为24个月，至2023年8月31日达到预定可使用状态，项目建成后将生产高端电子用单双组分有机硅胶、UV胶、环氧胶、导热材料、电子/芯片封装胶等胶粘剂产品，产能合计约3.93万吨/年。在项目实施过程中，因外部疫情环境、施工管制等因素的影响，该募投项目的物资采购、人员调度、施工作业等方面受到一定制约，造成该项目部分产线进度有一定滞后。</p> <p>目前该项目基础设施建设均已完工，部分车间已进入试生产阶段，部分车间尚在进行设备安装、调试，预计将于2023年12月31日前完成全部设备调试。广州回天原有电子胶产能约1.7万吨/年，过渡期间公司将保持连续生产状态，保证产能释放可满足市场拓展及客户供货需求。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年8月28日