

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：2023-05

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	申万宏源证券；中信证券；海通证券；国海证券；东北证券；长江证券；国泰君安证券；光大证券；中金公司；财信证券；平安证券；太平洋证券；东吴证券；天弘基金；浦银安盛基金；广发基金；海富通基金；招商基金；兴证全球基金；泰达宏利基金；圆信永丰基金；工银瑞信基金；光大保德信基金；交银施罗德基金；腾跃基金；汇富添基金；安信基金；银华基金；景顺长城基金；西藏东财基金；益民基金；中信建投基金；金元顺安基金；先锋基金；国寿安保基金；保诚资管；上汽顾臻资管；中国人寿资管；英大保险资管；百年人寿保险；于是私募基金；北京清和泉资管；上海竹智投资；鸿运私募基金；涌贝资管；上海兆天投资；上海泾溪投资；青骊投资(上海)；天下溪投资；康曼德资本；远信私募基金；深圳兴亿投资；泰德圣投资；淡水泉资管；正圆私募基金；上海留仁资管；承珞（上海）投资；大千华严投资；大道兴业投资；景和资管；上海保银私募；上海银湖资管；北京金安私募基金；盈峰资管；巨曦私募基金；广东邦政资管；DymonAsia；深圳茂源财富；上海磐厚动量；新传奇私募；睿郡资管；厦门普尔资管；武汉山水私募基金；深圳君茂投资；和谐健康保险；长城财富资管；知新资管；时机资本；毕盛资管；南银理财；国投泰康信托；爱建信托；华宝信托；上海牛乎资管；度势投资；云南能投资本；前海坚石资管；杭州乾璐投管；杭州长谋投资；郑州智子投资；上海元昊投资；江海证券资管；海南鑫焱创投；广州航长投资；湖州国赞投资；金之灏基金；北京鑫乐达；横琴淳臻投资等约 100 家机构投资者代表
时间	2023 年 10 月 30 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

一、公司首先对 2023 年三季度主要经营情况进行了解读。

2023 年前三季度，在复杂多变的市场环境下，公司核心经营层积极应对，保持内部研产销联动，实施灵活的原材料采购策略，持续优化升级公司产品，同时内部挖潜降耗，尽管第三季度净利润同比略有下滑，但前三季度营收、利润整体保持稳健增长态势，净利润增速超过营收增速。三季度，公司坚持市场份额优先原则，主营产品出货量仍保持较高增速，但受期间主要原材料价格低位影响，导致毛利率和利润情况受到一定影响，同时，汇率变化带来的汇兑收益减少也对净利润产生了一定影响。四季度公司将继续保持敏捷经营，全员团结一致，抢抓业务机会，冲刺全年增长目标。

二、交流问答环节

1、请问公司光伏胶板块三季度出货量情况，如何展望四季度和明年光伏行业情况，以及光伏胶出货情况？

前三季度公司光伏硅胶整体出货量同比增长 70%以上，市场占有率保持行业领先，达 45%以上。受上游原材料波动影响，三季度光伏硅胶产品售价相对较低，四季度随着上游原材料价格上涨，硅胶产品价格也有相应调整。作为行业领导品牌，我们会关注短期利润波动，同时更会关注业务规模和市场占有率的提升，以保证公司长期利润稳定提升。

对于光伏新能源行业我们还是长期看好的，相应的光伏硅胶产能也在进一步提升，据相关行业数据，2024 年整体光伏市场规模还在扩大，但短期内受硅料价格下跌、组件成本倒挂、行业库存大等因素影响，四季度仍然面临一定压力，我们会努力保持较高的销量增速。

2、请介绍下与 H 公司在消费电子、芯片和汽车等领域的合作情况。

公司与 H 公司在 5G 通信、消费电子（手机、智能穿戴）、数字能源（逆变器、充电器等）、汽车电子等板块均有合作，供应的产品主要有环氧底填、PUR 胶、三防漆、UV 胶、有机硅胶等多系列几十种产品，供应能力和产品质量得到其认可，目前合作体量最大的是数字能源领域，未来在一些高质产品方面的合作体量有望持续提升。

3、请问公司负极胶产品进展如何？

公司负极胶 PAA 已经在 CATL、海辰等客户开始批量供货，目前拥有 1.8 万吨/年的产能，能够满足客户上量需求；负极胶 SBR 在头部客户中标，锁定供货份额，正在积极推进产品线上验证使用，力争尽快实现批量供货。随着这块业务的

起量，预计今年能实现一定销售规模，明年会有大幅增长。

4、从公司往年情况来看，四季度的费用都相对较高，今年四季度大概会是个什么样的情况，是否会改善？

费用问题在过去的几年中一直在被关注，公司也在不断优化，今年应该已经进入了期望的常态化阶段。相比去年四季度，今年的外部环境不是很好，所以利润方面也需要很大努力，尽管如此，我们相信四季度费用影响会进一步平滑。

5、公司后续股份回购的规划是怎样的？

公司在今年三月启动了回购计划，截至三季度末，公司回购在持续推进，已经完成一亿元，达到了回购计划下限，后续会继续结合盘面情况推进实施，目前还在进行中。

6、虽然公司光伏硅胶的市场占有率在上升，但毛利率和价格有所下降，面对市场激烈的竞争，公司有什么应对策略？

光伏新能源业务领域是公司主赛道之一，公司光伏硅胶市占率超 45%，稳居行业龙头地位。从今年来看，虽然受上游原材料波动有一定影响，但公司光伏硅胶销售继续保持稳定增长态势，行业头部客户合作稳定。9 月份上游原材料价格开始上涨，我们产品价格也已经上调了一定比例。后续公司将聚焦行业头部客户深化合作，持续推动产品更新迭代，根据行业新技术需求持续研发和布局新产品，如阻水胶、阻水背板等，抢占行业发展制高点，塑造和稳固未来发展优势。

7、随着公司一些新增产能逐步达产，明年来看对哪些板块的业绩表现会有积极影响？

首先是光伏板块，我们今年新增的硅胶产线，基本上投产即满产，这部分产品在公司体量占比较大，产能提升有效保证了公司的市场占有率，稳定了公司的业绩基础。其次是新能源汽车、乘用车业务方面，锂电新能源用胶、乘用车用胶业务近两年都保持 50%以上的高速增长，公司在比亚迪、奇瑞、长安等客户处市场份额不断扩大。第三就是广州新基地搬迁带来的机遇，一方面随着产能的提升，我们可以承接更多的像逆变器、储能、智能电器、电源等领域的用胶业务，提升规模，另一方面，随着制造水平的提高，也会助推和加速在消费电子、汽车电子等高端电子业务的进口替代进程。

8、光伏组件在使用双玻的情况下，背板是否还有市场？

近两年，公司对这块市场做过专项调研，双玻也存在一定的应用问题，不是所有应用场景的优先选择，光伏背板仍然会保持一定的市场需求。因光伏行业整

	<p>体还是呈现较好的增长态势，光伏背板的市場空间可能还会是小幅的增长。</p> <p>公司目前主推的透明网格背板上量较快，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导入，力争背板业务的提升。</p> <p>9、公司海外市场目前销售的主要产品和销售领域有哪些，在海外的市占率如何？如何展望明年海外市场？</p> <p>今年前三季度公司海外业务出货量实现 50%以上增长，销售产品有光伏硅胶、光伏背板、汽车用胶、电子用胶等，主要销往东南亚、中东、印度、日韩等地。光伏硅胶海外市场占有率约 50%，在汽车板块，我们的产品在美国、俄罗斯、澳大利亚处于第一梯队，市占率超 30%，电子电器板块也在积极布局，韩国、日本、台湾地区等均是重点开拓领域，LG、台达等客户均有突破。今年，公司也积极推进海外战略布局和规划，除越友公司正常运营外，越南工厂建设、日本公司团队建设等均将于 2024 年逐步落地，这将加大公司在海外市场的竞争优势，目前看，整体海外用胶市场广阔，公司会在积极推动各项布局工作的基础上，加大海外市场和客户的拓展力度，继续实现海外业务和业绩的稳健增长。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 10 月 31 日