

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：2024-02

投资者关系活动类别	<input 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 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_____
参与单位及人员	申万宏源、中信证券、浙商证券、民生证券、上汽顾臻资产、腾跃基金、瀚伦投资、招商基金、大成基金、华夏久盈资管、诺德基金、汇安基金、光大保德信基金、嘉合基金、西藏东财基金、兴银基金、兴华基金、平安资管、瀚伦投资、中新融创资本、上海度势投资、沅京资本、正圆投研、上海银湖资产、北京盛曦投资、长安国际信托、北京禹田资产、路博迈投资、上海光大证券资管、禹合资产等约 40 家机构投资者代表
时间	2024 年 4 月 16 日
地点	上海回天新材料有限公司会议室/电话会议
上市公司接待人员姓名	公司董事、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>公司领导首先介绍了 2023 年公司经营情况，并对机构投资者关心的问题进行了交流回复。</p> <p>一、公司情况介绍</p> <p>2023 年，面对复杂的市场环境，公司在董事会及管理层的带领下，围绕中长期发展战略和年度经营目标，持续变革创新、激活发展动能；坚持行业洞察，布局战略新品，构建产品核心竞争力；主动适应市场需求变化，多基地新产线逐步投产，充分发挥了规模和产业链配套优势，为下游客户充分保供。光伏硅胶产销量大增稳居龙头；消费电子、汽车电子领域头部客户逐步渗透，快速上量；锂电新能源车、乘用车用胶产销两旺，业绩大增；包装胶抢抓机遇逆势上涨，重回主赛道。公司整体产销量再创新高，在市场逆境中仍凸显了健康、良好</p>

的发展势头。

报告期内，公司实现营业收入 390,151.92 万元，同比增长 5.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 29,874.54 万元，同比增长 2.41%，持续保持了营收和盈利双增长。

2024 年，公司将继续围绕战略规划目标，聚焦光伏、汽车、电子、包装赛道做大做强，持续变革创新，通过内生和外延共同发力，推动公司高质量发展。

二、交流问答环节

1、23 年四季度净利润下滑较多，主要原因是什么？

23 年四季度公司主要原材料价格处在较低位，叠加光伏行业竞争加大，产业链价格下行，公司主营产品有机硅胶售价随主材价格下降相应调整，导致业务占比较大的光伏领域毛利降低，对公司整体利润影响较大。

2、有机硅上游原材料目前价格走势情况如何，对公司有什么影响？公司如何应对？

从今年情况来看，有机硅上游原材料依旧属于低位，公司光伏业务承压较大，“降本增效”成为今年行业主旋律。一方面，公司会加强与供应商战略合作，优化供应商结构，实行重点原材料集中统筹采购、个性原材料地方采购相结合，发挥规模采购优势，有效控制原料成本；另一方面公司也会关注原材料价格波动趋势，根据市场趋势调整采购周期，规范采购计划，降低原材料价格波动风险；同时公司还将通过强化技术创新、优化工艺流程、落实节能减排、控制管理费用等多维度降低成本和费用，保证盈利水平。

3、光伏行业是否竞争加剧？公司如何应对激烈竞争，保持在行业的龙头地位？

近两年胶粘剂行业友商以及上下游企业均有进入光伏用胶行业的，行业竞争越来越大。公司近年来凭借自身稳定的保供优势、良好的品牌影响力、完善的服务能力等，保持了与行业 TOP 客户的良好合作，维持 45%以上市场份额。当前行情下，光伏整体产业链受原材料周期性波动和下游组件商出口受限短期影响，利润空间被压缩，公司将继续聚焦行业头部客户深化合作，持续推动产品更新迭代，根据行业新技术变化持续布局新产品，抢占行业发展制高点，塑造和稳固未来发展优势，保持在行业的竞争优势和龙头地位。

今年来，公司光伏硅胶产品出货情况良好，阻水胶等优质新产品在客户处

	<p>验证通过，复制推广中；随着公司越南工厂透明网格背板产能逐步落地，光伏背板业务开始向好。</p> <p>4、公司越南工厂的最新进展？什么时候投产？今年可实现多少产能？</p> <p>越南工厂已于本月开业，已完成首批丝印设备（网格背板印刷）安装调试、透明网格背板产品试产，目前试产产线满产中，市场需求旺盛；二季度逐步会有新的产线安装完成，陆续释放产能，预计今年底 2600 万 m² 产能全部投产。</p> <p>5、公司广州新工厂投产后，电子新建产能利用率情况如何？</p> <p>广州新工厂产能达 3.93 万吨/年，比之前产能提升一倍，新厂区产线自动化水平全面提升，目前产能利用率中等水平。我们将加速电子细化业务和客户的拓展，一方面提升消费电子、汽车电子等领域高质高值胶粘剂产品业务量，保证盈利水平，一方面深耕电源、逆变器、智能电器等传统存量市场，跟随下游市场恢复扩大业务量，推进产能释放，预计下半年产能利用率会进一步提升。</p> <p>6、公司目前在消费电子领域客户和产品突破进展如何？</p> <p>近两年，公司在手机、智能穿戴等消费电子用胶领域不断突破，环氧底填、PUR、UV 胶、有机硅胶等产品成功应用于 H 公司、小米、VIVO、联想、荣耀等客户，还包括华勤、龙旗、闻泰等 ODM 厂、OEM 厂，目前推进上量中；同时，也将手机配套的影响力拓展至摄像头、显示屏等其他模组厂家。今年，电子市场回暖明显，公司会持续深挖消费电子行业，持续抢抓进口替代机遇，实现业务快速发展。</p> <p>7、公司收购安庆华兰科技后的规划是什么？预计什么时候可以完成技改并投产？</p> <p>公司收购华兰科技后，将根据 SBR 业务进展先对华兰科技现有的生产能力进行技术改造和重构，在原有供货量基础上，预计年底前会形成新增的锂电池负极胶粘剂（SBR）的生产能力；后期根据业务发展需要，以华兰科技为项目载体，进一步扩容建设锂电池负极胶粘剂（SBR）后续产能。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 17 日