

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：2024-04

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>2024年湖北辖区上市公司投资者网上集体接待日</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月16日下午 14:30~16:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开投资者交流会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书章宏建、财务总监石长银、证券事务代表张彦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次投资者网上集体接待日中提出的问题进行了回复，主要问答内容如下：</p> <p>1、发现公司在研发人员构成上有所调整，硕士和博士学历的人员比例显著增加。这是否意味着公司将更侧重于高精尖技术的研发，未来是否会加大与高校或研究机构的合作，以加速技术创新？</p> <p>谢谢！如你所讲，公司上市以来持续加大科技研发投入和人才引进，并取得明显成效，近年又深化与国家科研机构和重点高校合作，借以推动公司技术创新。去年研发投入近1.8亿，今后持续加大投入，提质增效。</p> <p>2、董秘，您好！公司在胶粘剂行业中已经取得了显著的市场份额和技术创新成果，面对日益激烈的市场竞争，尤其是国际品牌的挑战，公司有哪些长期策略来巩固并扩大市场份额呢？在新产品研发和技术创新方面，未来有何具体规</p>

划？

您好！公司将持续加大研发投入、高端市场布局、产能扩张等，全力抢抓进口替代、产业升级战略机遇期，以市场需求为导向，聚焦消费电子、汽车电子、锂电新能源车等优质赛道，持续努力提升经营管理水平，促使经营规模不断扩大，市场份额和企业竞争力进一步提升，通过内生增长和外延扩张两方面实现公司高质量发展。

公司新产品研发重点聚焦在消费电子、先进封装、锂电新能源车、光伏等赛道。高端电子板块主要围绕手机业务、摄像头模组、芯片封装等板块进行新产品开发，部分产品与行业头部客户共同合作开发阶段，部分产品已实现突破和上量；锂电板块目前重点是负极胶产品，SBR\PAA 产品今年均已在行业客户处上量供货，持续拓展中；光伏板块主要是围绕行业新趋势布局的丁基胶、阻水胶、阻水背板等产品，力争通过新品提升盈利能力，稳定市占率。

3、公司在人才引进和激励机制上表现出色，如何确保核心团队的稳定性和创新动力，特别是在行业竞争加剧的情况下，如何防止人才流失，持续提升团队的创新能力和服务水平？

您好！公司首先提供具有竞争力的薪酬和福利体系，薪资主要由基本工资、绩效工资、工龄工资、各类津贴、奖金等组成；其次公司通过提供内部晋升机会、培训和发展计划等方式来满足员工的职业发展需求；公司上市多年来，已建立了长短期结合的有效激励机制，来激发员工的工作积极性和创新能力，包括绩效奖金、项目奖励、创新奖励、股权激励等。感谢关注！

4、公司在医药包装复合结构胶方面取得了突破，并已广泛应用。面对医药行业严格的法规要求，公司如何确保产品的持续合规性和技术创新，以维持在这个高质领域的竞争优势？

谢谢！公司在医药包装产品项目近年发展较快，同时也注重产品技术的迭代升级，更注重了环境健康标准规范。伴随公司国际化步伐进步，今后公司会持续增加资本投入和人才引进，对标国际行业标准，增强生产经营过程数字化应用和产品品质提升，持续保持在国内、国际企业中核心竞争地位。

5、看到公司在 UV 延迟固化 PUR 产品上的成功，这是对传统胶带和 PUR 应用的革新。请问公司如何看待这个产品在消费电子市场的潜力，以及有哪些具体的市场渗透策略？

您好！UV 延迟 PUR 在很多场景可以替代胶带和热熔 PUR 在消费电子产品上的应用，相对于以上两个产品，UV 延迟 PUR 具有更好的工艺性和可靠性，未来会成为消费电子产品组装的一个非常重要的产品线，具有非常大的市场潜力。目前，我们的产品已在某标杆客户实现了多款产品的导入，正与客户合作开发，扩展其应用场景。除了消费电子领域，在窄边框电视、车载显示屏等领域，UV 延迟 PUR 都可以替代胶带或者 PUR 的应用，目前正在接触相关的客户。感谢关注！

6、公司在越南设立工厂以拓展海外市场，面对全球贸易环境的不确定性，尤其是在中美贸易摩擦的背景下，公司如何平衡国内外市场风险，确保供应链的稳定性和效率？同时，越南工厂的建设和运营有哪些挑战，公司又将如何应对？

您好，一方面公司众多光伏行业客户在越南等海外地区建厂，一方面公司在海外市场已有积累多年的渠道资源和客户关系，公司本次在越南投资建设光伏背板生产基地，可更好地服务海外光伏客户，有利于进一步开拓海外光伏市场。公司会持续关注未来宏观经济和市场形势，对越南工厂运营过程中遇到的挑战做好预案和积极应对。感谢关注！

7、从年报中看到公司在新能源汽车、光伏等领域取得了重要进展，特别是在光伏硅胶领域的领先地位。然而，随着行业技术的快速发展，如电池技术的更新换代，公司如何确保产品和技术的迭代速度能够跟上市场变化，以保持竞争优势？

您好！光伏新能源是公司主营业务之一，公司一直把对行业和客户的洞察作为重要工作之一，也配备了相应的市场人员持续进行行业调研和洞察，及时了解行业发展趋势、新技术变化和客户需求点，针对电池新技术变化提前布局新产品和进行产品结构升级，以持续满足客户的需要，保持公司的核心竞争力，目前公司阻水胶、丁基胶等产品已经在头部客户逐步测试和应用。

8、公司股东目前机构投资者比较少，建议加大与机构投资者有效沟通交流。

感谢您的关注和建议，公司始终关注与投资者的沟通交流，亦定期通过与相关行业分析师沟通、与机构投资者定向交流、参加券商策略会等方式保持与机构投资者的交流，谢谢！

9、您好，贵司公布的 2023 年股东大会报告中关于员工持股激励议案已表决通过，根据公司法，表决通过需出席股东大会所持股票表决三分之二通过，实际股东大会报告同意仅 55.6%，是否符合公司法及公司章程呢？

您好！关于员工持股计划的审议程序，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》第 7.8.9 条规定：“员工持股计划方案应当经出席会议的非关联股东所持表决权的过半数通过。”公司 2023 年年度股东大会上，有关第四期核心团队持股计划的三项议案均获得了出席会议的非关联股东所持表决权股份总数约 56%的同意票审议通过，相关决议合规、有效。谢谢！

10、第四期股权激励只有经营指标，没有利润指标，并且公司资金回购后超低价给员工，怎么体现是给所有股东创造价值？是否是公司章程中的特殊提议？

您好！实施持股计划，建立和完善劳动者与所有者的利益共享机制，建立健全公司长效激励机制，有效调动管理者和公司员工的主动性、积极性和创造性，稳定和保留优秀管理人才和业务骨干，提高公司的竞争力，促进公司经营目标和中长期发展战略规划的实现，最终目的是为了提升公司价值，维护全体投资者的长效根本利益。感谢关注！

11、您好，贵司一季度业绩不理想，二季度已过半，二季度业绩是否有扭转局势？

谢谢！公司目前经营健康稳定，产销两旺，市场逐渐恢复上年常态。二季度经营正在向好走势。

12、您好，贵司在有机硅产品上与硅宝科技对比，有哪些优势？

您好！公司在新产品开发、产品质量、技术服务等方面均处于国内行业领先水平。经过多年的技术积累，公司已经在多个产品类型和应用领域具备了和国际企业竞争的實力，部分产品性能甚至优于进口产品，产品广銷海内外。公司太阳能用单、双组份有机硅胶粘剂荣获“国家制造业单项冠军产品”。

13、建议贵公司考虑对市值管理的有利因素把推出股权激励的回购股份改为注销部分回购股份！

谢谢！这个是严格按照原（公告）回购方案实施，后期如有类似举措会充分考虑或采纳您的建议。

14、您好，贵司 2017 年回天新材董事长章锋提出“百亿回天，百年回天，现在已过去 5 年，市值还不到 45 亿，接下来，公司将会有什么动作来实现百亿回天，预计什么时候可以达到？

您好！公司未来将持续以胶粘剂为主业，大力发展公司优势行业，把几个主要赛道都做到行业前列。围绕这个目标，公司将持续加大研发投入、高端市场布局、产能扩张等，全力抢抓进口替代、产业升级战略机遇期，以市场需求为导向，聚焦消费电子、汽车电子、锂电新能源车等优质赛道，持续努力提升经营管理水平，促使经营规模不断扩大，市场份额和企业竞争力进一步提升，通过内生增长和外延扩张两方面实现公司高质量发展。

15、贵公司募投的项目进展到什么程度？今年新投产项目有哪些？

谢谢！公司募集资金使用已经大部完成，广州电子项目（今年初）已经全部建成并投产，湖北宜城锂电负极材料项目一期（去年）已建成投产，二期正在建设中。其他新建项目详见公司年度公告。

16、在环保政策日益严格的背景下，公司的绿色生产和可持续发展策略是什么？如何确保产品在满足高性能要求的同时，也能符合日益严苛的环保标准，甚至引领行业绿色发展？

您好！公司始终坚持以市场为导向，挖掘产品的市场潜力，致力扩大生产绿色环保型、替代进口型等高技术产品，公司产品广泛应用于光伏新能源、新

能源汽车及储能行业、绿色软包装领域，助力绿色产业发展。同时，公司将可持续发展管理作为提高企业核心竞争力的重要组成部分，高度重视经济责任、环境责任和社会责任，践行创造综合价值。

17、您好，贵司与华为有哪些业务上合作，在整年的营收中占比多少？

您好，公司与电子行业标杆客户合作业务包括 5G 通信、终端（手机、智能穿戴）、芯片组装、数字能源（逆变器、充电器等）、汽车电子等，2023 年度公司电子板块业务营收占比约 15%，单一客户收入占比较小，感谢关注！

18、您好，贵司主要股东一致行动人，近三年是否有减持计划？是否看好公司长期发展？

感谢您关注！公司核心经营层和董监高、一致行动人持续对公司发展充满信心，并将会在条件允许情况下加大对公司控制力。本年度无股份减持计划安排。

19、您好，贵司一直宣称为胶粘剂行业龙头，请问从产品、营收、利润上、股价、市值等哪些方面具有优势？来体现行业龙头地位。

您好，我司主要专注于胶粘新材料的研发、生产和销售，布局生产有机硅胶、聚氨酯胶、环氧树脂胶、锂电负极胶等多系列产品，主要应用于光伏新能源、新能源汽车、高端电子、绿色包装、航天航空等领域，市场空间广大，公司持续围绕主营赛道布局 and 开发新产品以满足行业和客户的需求，保持核心竞争力。上市 10 余年，公司持续保持业绩的稳定增长，2023 年，公司实现营收 39.02 亿元，净利润 2.99 亿元，同比均保持正向增长，在胶粘剂行业属于领先地位。

20、你们的第四期股权激励，只有那么低营业收入考核，是我经历的最难看的激励机制，同时也没有利润考核，如何理解“提质增效重回报”？

谢谢！公司四期持股计划方案是在当前特殊市场形势下推出的激励项目，旨在稳定经营和技术骨干团队，应对严峻的市场竞争环境，在方案制定和完善过程中也注重各方利益平衡、切合实际的考核标准。这是从根本上确保公司长期健康稳定发展，符合提质增效内在精神。

21、看到公司在环境保护上投入颇多，遵循了多项国家和行业标准。然而，随着碳中和目标的推进，公司有没有制定长期的绿色发展战略？比如，计划在何时实现碳排放达峰，或者有无投资可再生能源的打算？这将极大地影响投资者对公司的可持续性评估！

您好！公司始终坚持以市场为导向，挖掘产品的市场潜力，致力扩大生产绿色环保型、替代进口型等高技术产品，公司产品广泛应用于光伏新能源、新能源汽车及储能行业、绿色软包装领域，助力绿色产业发展。感谢关注和建议！

22、请问公司目前订单与产能利用率情况，谢谢！

您好，公司目前订单情况良好，产能利用率达 80%以上，感谢关注！

23、您好，贵司确定是 2024 年经营目标中关于营业收入，回款、利润指标能否可以完成，如实现正增长，计划采取什么措施实现？

您好！2024 年公司围绕经营目标的实现，主要措施包括：（1）做好组织流程的优化变革及数字化转型，降低综合成本；全面践行精英治理，加强对市场一线支撑能力和敏捷响应，提升运营效率。（2）基于战略目标分解，夯实四大赛道业务。围绕各业务定位，进行差异化资源配置，设置差异化目标并配合机制牵引；探寻业务创新模式，赋能各事业部，助力目标必达。（3）强化总部赋能平台建设，提高供应链交付与质量保障能力，提升研发赋能水平，持续创新升级、打造高品质产品，进一步增强客户满意度。（4）积极赋能经销商，加大资源投入，对突出贡献者、优秀“领跑者”奖励提档，支持合作伙伴做大做强。（5）重视发育战略与市场洞察能力，强化机会点洞察，抢抓大颗粒度、高价值机会点挖掘和布局，对业务形成有效增量。（6）升级品牌形象，应用新技术和渠道，多维度传播，全面塑造回天品牌行业影响力。（7）通过推进落实投资、并购业务，进行业务协同与补强；发育贸易业务，做大规模和效益，共同提振公司综合实力。（8）创新激励的体制机制，调动核心人员、内外团队积极性，共同实现公司的发展目标。

24、您好，贵司股价长期低迷，管理层只注重员工激励，未注重市值管理，对于后续有什么改善措施？作为回天长期投资者，损失严重。

您好！感谢您对公司的关注和支持，公司会做好经营管理，努力实现公司稳健发展和价值提升，同时关注与投资者的沟通交流，做好公司价值传播。

25、您好，贵司股价走势不断创新低，股民投资信心受极大影响，请董秘聊聊如何将如何赢回投资者信心，周期是多长？

感谢您的关心！去今两年经济形势和资本市场有目共睹，原因不言自明。政府和行业监管已经在采取措施，出台诸多政策，目前态势已经有所逆转。公司这边也会顺势而为，目前抓住市场机遇，首先稳定经营运营，扩大新产品上量，释放现有和并购项目，拓展海外市场空间，尽快实施分红方案，落实数字化升级和提质增效，助力公司经营重回良性、高速发展轨道！

26、请问越南建新厂会不会增加今年公司成本支出而在本年度没有利润贡献？谢谢！

谢谢关注！公司越南投建项目一期已经建成投产，正在为公司贡献业绩利润。后续扩建项目持续进行中，下半年也会落地见效！

27、公司近几年连续搞四次股权激励计划，每次实施的承诺的三年，在上一次股权激励还未满三年的情况下又推出股权激励，且对每年的行权满足条件又不相同。24年的股权激励只有营业额总收入的表述，而无业绩的表述，是否能真正的起到对核心骨干的激励作用。我们不反对股权激励，但应对股权激励实施的密度过密和相关营收和业绩提高过少，公司管理层应做出详细解释。对于4期股权激励投票数刚刚过半，管理层是否应该反思为什么呢反对票那么多？

感谢您关注的问题！公司在方案形成过程中充分考虑到各方关切，在确保符合管理规范基础上，尽可能做到相对合理。在当前严峻市场背景下，经营稳定、团队稳定成为首要前提。对于你的建议和善意提示，我们理解吸收并在实施中会不断完善、增加业绩考核内容，做到责、权、利平衡。

28、董秘，对于长期应收款在一年内到期的部分，公司是否有面临回收风险？如果有的话，公司如何评估和管理这些风险，以保证资产的安全性和回收的及时性？

您好！随着公司业务规模扩大，应收账款有所增加，公司采取多种措施有效降低风险，如对坏账风险进行充分预估，对客户按信用等级进行管理，提前采取有针对性的预防措施，合理制定回款计划，加强对销售团队的考核等，公司有专门的债权管理部门及风控部门跟进债权回收，公司应收账款回收风险较小，且按照审慎原则计提了坏账准备，风险可控。

29、公司的理财产品占用了相当一部分的公允价值计量资产，这是否意味着公司有大量的闲置资金？如果有，公司有没有考虑过增加投资于研发或者扩大生产规模以提高资金使用效率？

您好！公司在平衡日常经营资金的需求后，部分闲置资金会投资理财。公司资金会优先用于满足投资研发或者扩大生产规模以提高资金使用效率。

30、我注意到公司在无形资产上的抵押情况，这部分资产主要是哪些知识产权或专利？抵押是否会对公司的研发能力和技术创新产生潜在影响？如何确保公司在抵押资产的同时，仍能保持竞争力？

您好！无形资产上的抵押主要系土地抵押，不含知识产权或专利，不会对公司的研发能力和技术创新产生影响。

31、在金融工具的市场风险披露中，公司提到了交易性金融资产和权益工具投资。能否分享一下这些投资的具体类型和目标，以及它们如何符合公司的整体投资策略？在追求收益的同时，公司如何确保这些投资不会对主营业务产生不利影响？

您好！交易性金融资产和权益工具投资，主要为购买的银行结构性存款和券商固定收益凭证等理财投资，银行结构性存款为保本型银行理财产品，收益率高于银行活期存款，券商固定收益凭证等理财投资主要投资中风险及以下的固定收益产品、AA+以上的债券型理财产品，风险相对较低，收益适中，灵活性强，符合公司的整体投资策略。

32、虽然研发投入占营业收入的比例保持稳定，但经营活动现金流明显改善。请问这种改善主要源于哪些因素？这种改善是否预示着公司盈利能力的长期

提升，以及对股东回报的增强可能性？

您好！经营活动的现金流改善源于购买商品、接受劳务支付的现金减少，主要系票据支付原材料增加所致，公司将持续关注优化现金流质量。

33、在短期借款方面，公司依赖银行承兑汇票的程度较高。若遇到银行信贷政策收紧，公司是否有备选融资方案以应对可能的资金压力？这对公司的财务健康状况有何潜在风险？

您好！公司的短期流动资金融资，一部分为短期借款，一部分为应付票据，主要使用的是银行信用授信。公司目前的融资方式，主要是上市发行股份募集、发行可转债募集、银行信用借款，供应链金融产品融资，公司有较全面的融资方式及渠道解决公司的资金需求，防范资金流动性风险。

34、董秘，您好！公司在应对利率风险方面采取了哪些具体策略？除了利率互换，是否考虑过其他金融衍生工具来管理利率风险？在当前市场环境下，这样的风险管理措施是否足以保障公司的财务稳定性？

您好！目前公司实际业务中未涉及到外币借款，未涉及到利率互换。公司保持对金融工具相关的风险的关注和识别，基本应对措施在公司年报中有阐述，请参考。

35、除了债权投资，公司在非流动资产中还有哪些重要的组成部分？这些资产的变现能力和对公司未来业绩的贡献如何？是否有计划将部分非流动资产转化为更具流动性的资产以增加灵活性？

您好！除了债权投资，公司在非流动资产中还有固定资产、无形资产、在建工程等重要组成部分，这些资产是公司生产经营的基石，暂无将部分非流动资产转化为更具流动性的资产的计划。

36、贵公司在货币资金上存在大额的受限情况，尤其是用于开具银行承兑汇票质押的资金。这是否限制了公司的流动性管理？面对可能的经济波动，公司有何应对策略以保证日常运营的顺利进行？

您好！公司受限的货币资金，主要是开立银行承兑汇票质押的保证金，开

	<p>立的银行承兑汇票少量质押货币资金或质押等额的商业汇票换开银行承兑汇票，不仅不会限制公司的流动性，反而因使用了银行信用，利于公司的资金周转。</p> <p>37、针对外币业务和报表折算，公司如何管理和控制外汇风险?汇率波动对公司经营成果的影响有多大，公司有没有采取套期保值等措施来降低这种风险?</p> <p>您好！公司保持对金融工具相关风险的关注和识别，基本应对措施在公司年报中有阐述，请参考。</p> <p>38、您好，贵司 23 年年报中财务费用较 22 年增加比例 738.32%? 变动说明为利息支出增加与汇兑收益减少导致，解释过简单牵强，是否包含了 23 年的 2 亿回购成本?</p> <p>您好！财务费用变动主要系利息支出同比增加 67%，汇兑收益同比减少 94%。23 年的 2 亿回购成本不在财务费用核算。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 17 日