

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：2025-02

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 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	2025 年 5 月 12 日下午 15:00~16:30
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，独立董事李燕萍，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	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： 1、公司仅仅满足百亿市值？毕竟 2015 年、2022 年都曾达到过百亿市值，请问有没有更远大的理想？谢谢。 感谢您的祝愿和期许！我们和你一样，对未来充满无限的热情和憧憬！但是，作为高新技术制造业企业，我们还是将坚持科学谋划、持续投入，脚踏实地，积极进取；未来百亿市值一定会实现和超越！ 2、请问公司这些年与华为、宁德、比亚迪这些头部公司的合作是更紧密了呢，还是被同业抢去了不少份额？能给个大概的表述的吗？谢谢。 您好！公司近年来在汽车、电子、光伏等领域，与行业头部客户均保持紧密对接合作，2024 年度，公司在光伏领域核心客户处的供货份额稳固在 40%以上，消费电子、汽车电子赛道客户持续突破、上量，销售保持高增速，在乘用车领

域，公司与比亚迪、奇瑞、福特等头部车企保持高份额供货，并不断拓展合作品类，在锂电业务领域，公司结构胶市场份额进一步提升，负极胶产品销量亦大幅提升，感谢关注！

3、请问贵司市值 25 年是否有望突破 80 亿以上？

您好！股价受到多种外部因素的影响，25 年公司管理层将带领公司全体继续努力提升企业经营效率和盈利能力，做好信息披露和投资者关系管理，推动企业价值在二级市场的合理反映，我们共同期待！

4、章总你好！你是公司老董秘，也是深交所金牌董秘。这几年几个著名的外资机构投资公司股票都铩羽而归！我们小散户更是惨不忍睹！而没有机构关注的硅宝科技，发展的越来越好，股价越走越强，你觉得是什么原因啊？

感谢您的关注与鼓励！作为上市公司，除了致力于做好经营业绩，创造社会投资价值外，我们也需要借助市场资源和国家改革开放好政策，向优秀企业学习借鉴，不断加大科技投入和拓展国际市场，保持在行业内的竞争优势和地位，去年制造业确实遇到暂时困难，但市场已经在向好发展，相信通过不懈努力，定会获得预期成果。

5、您好，王总，请问公司 25 年利润增长点主要集中在哪些产品中？

您好！公司 2025 年的利润增长策略首先是巩固既有优势、扩大产品市场份额，其次，公司将抢抓新能源汽车渗透加速、汽车电子爆发、消费电子复苏、包装产业升级机遇，超前布局新品、锻造产品竞争力！

6、领导，您好！我来自四川大决策，贵公司在 2025 年计划推进投资与并购策略，请问在寻找潜在投资与并购对象时，会重点关注哪些行业领域和企业特质，以确保能与现有业务产生良好协同效应，进一步提升公司在胶粘新材料市场的竞争地位？

感谢关注！公司上市以来除致力于经营健康发展和品质提升外，也十分关注资产外延发展，自 2015 年以来，不断进行海内外市场考察和对口项目调研，只是限于外部市场的动荡不息和风险频发，偏重于内生产能建设。后期，公司将会在现有新产品研发量产基础上，重点关注电子智能化、低空经济、新能源汽车、航空航天以及军工配套领域的拓展与合作，以发掘公司研发潜力与新品产能协同价值。敬请关注支持！

7、你好！公司搞了那么多次股权激励，忽略了我们很多小股东的利益，导

致公司股价一直在低位，请问公司领导层如何提升公司效益，使大部分小股东多有不错的收益？

谢谢关注支持！公司一直致力于提升经营业绩和投资价值，同时激励团队创新能力和潜力发挥，保持了在同行业中的竞争地位，最大可能用业绩价值回报广大投资者。至于股价问题受到经济环境和市场等多重因素影响，但请相信，借助国家近期政策支持和企业不断发展后劲，我们一定会共渡时艰，取得双赢的结果！

8、请问关税背景下，越南分公司经营有影响吗？进展如何？

您好！越南荣盛开业后，在 24 年取得了人民币 10,850.69 万元收入，但 2024 年四季度随着美国对东南亚四国光伏组件双反政策执行，该项目预期效益受到直接影响，存在较大不确定性，报告期末，公司对越南荣盛主要产线设备进行了减值测试，计提了固定资产减值准备。感谢关注。

9、请问公司工业品向电子品转型到了什么阶段？能具体说说吗？

您好！公司多年前已布局由工程配套服务向电子类配套新产品转型，广州新基地的建设和投产，正是向电子类转型升级的一个重要标志，未来公司还将加大向低空经济、人工智能等新兴产业领域的拓展，感谢关注！

10、您好，贵司的有机硅胶是否可以用于成人硅胶娃娃上？

您好，公司产品尚未在硅胶娃娃上应用。感谢关注！

11、您好，董秘，请问贵司股价什么时候能企稳？

感谢您的善良和温情！公司股价如果“企稳”，会有很多朋友不满意；我理解大家祈愿，共同期望公司股票“芝麻开花节节高”！

12、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、公司近期可转债转股策略如何？是否会考虑下修转股价以促进转股，进而优化资本结构？2、面对贸易战加剧的外部形势，公司境外收入占比有无变化？采取了哪些举措降低贸易风险对业绩的冲击？3、在新能源等领域持续投入的背景下，如何平衡短期盈利压力与长期战略布局，确保业绩稳健增长？

感谢您较专业性的问题！公司可转债股价近期暂无“下修”策略安排；下半年如何将视各种综合情势再作定论。近两年，受海外双反等国际形势和政策影响，光伏背板业务有一定影响，但整体海外业务依旧稳健，2024 年海外业务实现收入 5.89 亿元，同比增 5%；今年一季度，实现收入 1.33 亿，市场逐渐在

向好转变。随着公司新一轮战略修订调整，将更加扩展海外市场空间，寻求更多境外替代产品和服务领域。在新能源领域，25年公司会聚焦头部客户深化合作，推进新产品上量提升毛利，抢占行业发展制高点，塑造和稳固未来发展优势，同时继续发挥稳定的保供优势、良好的品牌影响力、完善的服务能力等综合优势，保持在行业的市占率和龙头地位。

13、您好，董事长，建议对第四期股权激励的第一期未达到解锁条件股份额度注销处理，提高投资者信心。

您好！公司将按照第四期核心团队持股计划方案的相关规定执行并履行信息披露义务，感谢关注！

14、您好，领导，公司近期是否有回购计划？

您好，公司后续如有相关计划，公司将严格按照法律法规履行信息披露义务。感谢关注！

15、您好，董事长，贵司21年提出的双百亿目标预计什么时候能实现？

公司一直在向高质量发展目标努力、迈进，感谢您的长期关注。

16、董秘好，自加入创业板后，回天一次20cm的涨幅都没有过，请问领导等高管层是否有注意到？因为此事，市场很多散户关于回天新材的印象和评分都很差，您是怎么看的？

感谢您的关注与批评！尽管言过其实，我们同样欢迎您的批评！就如同市场上的任一个企业和产品，总会面对不同的声音；也有不少的投资机构和个人投资者提出相反的评价；我们的态度：有则改之，无则加勉。我们会一如既往地继续搞好经营、创造价值，服务新兴制造业和广大投资者。

17、您好，领导，请问贵司是否有产品已经应用于英伟达公司产品系列中？

您好，请参阅终端厂商官方发布的供应商信息。

18、您好，董事长，贵司在低空经济领域是否已进行研发投入？合作企业有哪些呢？

您好，公司与低空经济有实际进展的企业均有联系和对接，涉及低空经济的用胶和工业领域用胶重合度高，同时也会利用商飞合作的产品进行复制推广，感谢关注。

19、您好，董事长，贵司近期会有什么新的研发产品入市？

您好！公司聚焦核心赛道，在消费电子、汽车电子、锂电等领域不断有新的

产品投放，扩大在头部客户处的合作范围，感谢关注。

20、董事长你好！我想问公司有市值管理部门吗？

您好！公司相关工作团队始终以高度负责的态度开展市值管理工作，持续加强与投资者的沟通交流，推动信息披露质量提升，积极传递公司经营成果与发展战略。感谢您的关注！

21、您好。董事长，贵司股价截止当日，已经连跌4年，公司没有实际性措施稳定股价，是什么原因不重视市值管理呢？

您好！股价波动受到多种外部因素的影响，如宏观政治经济环境、行业竞争态势、市场情绪等。公司努力通过合规手段推动企业价值的反映，管理层也将带领公司全体不断提升企业经营效率和盈利能力，合规信息披露，做好投资者关系管理和市值管理工作。感谢关注！

22、公司产品在军工领域使用情况如何？

您好！公司军工用胶粘剂产品主要有高性能环氧树脂粘接剂，耐高温有机硅粘接剂，导热及三防材料等，具体合作客户因涉及保密协议不便透露，感谢关注！

23、您好，领导，请问贵司在2025年有什么新领域业务在布局中？

公司聚焦电子（半导体、消费电子、汽车电子等）、大交通（乘用车、锂电、航空等）、光伏、包装等核心赛道，努力打造一站式胶粘剂新材料解决方案。

24、董事长好，从2022年元月你上任以来，公司股价和硅宝科技比是越来越弱，市值差了40%多了，社会股东都严重套牢！而且硅宝这两年的购并也非常成功，九大基地建成，工业胶产能正在追追赶回天，它一季度的营收及利润都创历史新高了。回天与硅宝的差距越来越大了！请问董事长还有信心，还能知耻而后勇带领回天追上硅宝科技？

感谢您对回天公司的关注。回天和同行的发展进入了不同的发展方向，在当下经济下行的情况下，公司主要强化了对内部的全方位体系化建设，提升公司活性和整体效率，回天的优势在于技术深耕与高端赛道布局，近两年技术投入和新产能即将进入收获期，后续，我们将强化研发转化、加速产能落地，实现主营业务的稳健增长，驱动长期价值，推动公司持续发展。

25、董事长好！一季度光伏龙头公司还是在亏损，公司光伏胶这块业绩能改

善吗？

您好！公司光伏用胶领域产销仍保持增长态势，公司持续优化产品结构并推进研发升级，针对 TOPCon、HJT 等新型电池技术推出适配性更强的解决方案，通过工艺革新、优化采购流程及规模化生产等措施实现降本增效，增强产品性能与成本竞争力。感谢关注。

26、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？

您好！胶粘剂行业整体经营承压，公司相比发展比较稳健，头部优势显现。感谢关注！

27、公司参与投资设立的君安回天（杭州）股权投资基金目前有没有进行投资？

您好，君安回天基金已经非常顺利的完成备案，当前有标的正在洽谈中，预期会尽快落地。

28、行业以后的发展前景怎样？

基于新能源汽车、人工智能、低空经济等新兴行业高速发展，以及国产化替代等机遇，虽然有挑战，但中国胶粘剂行业面临历史性机遇。

29、您好，董事长，根据贵司发布的年报业绩，是否能满足第四期股权激励第一批解锁条件呢？如果达不到，有没有考虑注销呢？

您好！公司将按照第四期核心团队持股计划方案的相关规定执行并履行信息披露义务，感谢关注！

30、您好，请问董事长，新成立的产业基金有没有落地或者正在实施的业务？

君安回天基金已经非常顺利的完成备案，当前有与回天产业关联标的正在洽谈中，我们对基金尽快落地充满信心，感谢关注！

31、公司之后的盈利有什么增长点？

您好！公司今年在锂电、新能源汽车、微电子、大电子等赛道均取得超预期成绩，也在积极争取关税战带来的进口替代机会！感谢关注。

32、您好，董事长，贵司一致行动人员，在 2025 年有没有减持计划？

您好！感谢您的关注，相关信息请以公司信息披露为准。

33、预计本年度二季度业绩如何？

您好！公司将延续 2025 年一季度经营态势，敏捷经营，最大不确定在宏观

环境。

34、您好，董事长，根据贵司发布的年报业绩，是否能满足第三期股权激励第一批解锁条件呢？如果达不到，有没有考虑注销呢？

您好！公司将按照第三期员工持股计划方案的相关规定执行并履行信披义务，感谢关注！

35、您好，董事长，贵司目前与华为公司合作进展怎么样？有没有拓展新的业务合作。

您好！2025 年以来，公司与各业务领域大客户合作拓展顺利，有关客户具体合作信息因涉及保密协议不便透露。感谢关注！

36、各位公司领导好，在高性能计算芯片的散热设计中，与芯片封装在一起的液冷冷头模块似乎是一个散热方向的趋势，这种技术封装对封装胶的热膨胀系数要求很高，可以说是这项技术的一个关键点，公司是否有接触这方面技术，对美国 MPS 公司的供货中是否有提供芯片封装胶呢？谢谢

导热类产品是公司重点投入方向，我们持续关注、洞察半导体、消费电子、汽车电子等应用领域新的导热需求，以及行业竞争情况。

37、王总好，公司是精细化工行业里的高科技企业，除了常州回天，去年销售了 28 万吨胶，平均每吨约 400 元净利润，回天快成了搬运公司了！今后是不是应该在各个环节降本增效啊？尤其重点应放在供应环节？

您好！24 年利润偏低，主要是受光伏大环境影响，其他业务发展比较良性，今年一季度已明显改善，具体可参看 2025 年一季报。

38、您好，董事长，公司股价已经连续 4 年下跌，投资者处于长期亏损状态，贵司后续会采取什么举措稳定股价，重视市值管理？

您好，提升公司价值始终是我们的核心目标，2025 年公司将进一步加强研发创新，优化产品结构，提升盈利能力，择机推进投资并购，优化产业结构，增强综合竞争力，同时加强与投资者沟通，通过举办交流会、线上互动等方式，提升投资者信心。感谢关注！

39、您好，董事长，贵司目前有没有计划在算力，人工智能，AI 等方面布局业务？

您好，公司电子胶类产品可广泛应用于消费电子、汽车电子、通信电子、电源及半导体封装等电子产业领域。感谢您的关注。

	40、光伏的龙头厂家光伏板都进步到了 N 型了，常州回天的背膜，透明网格背板是不是将要被淘汰掉了，常州回天是不是面临着转行啊？ 感谢关心，我们正在积极转型，目前发展势头不错。 41、公司本期盈利水平如何？ 您好，一季度毛利随公司产品结构优化而改善，但公司会持续加大研发投入，改善管理，持续提升公司竞争力。 42、您好，董事长，贵司 2025 年制定的销售目标是多少？达成目标措施有哪些呢？ 您好！2025 年，公司锚定“战略规划谋发展、流程变革促转型”的战略纲领，聚焦收入与利润双增长核心目标，推动技术领跑、市场突破与组织升级，通过前、中、后台紧密协作与高效联动机制，全力推进公司向高质量发展的目标迈进，具体可参考公司年度报告经营计划部分内容。感谢关注！
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 5 月 12 日