

证券代码：688300

证券简称：联瑞新材

江苏联瑞新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	开源证券、海通证券、华夏基金、淳厚基金、诺安基金、富国基金等 156 家机构，共约 203 人次，详见下表。
时间	2022 年 8 月-9 月
地点	电话会议、酒店会场
上市公司接待人员姓名	董事长李晓冬 董事会秘书柏林 财务部经理范莉
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分 公司 2022 年上半年经营情况介绍 2022 年上半年，公司实现营业收入 3.51 亿元，同比增长 21.32%；实现归属于母公司所有者的净利润 0.92 亿元，同比增长 16.54%；面对国内外疫情、能源价格上涨等不利经营环境，公司积极采取应对措施，化解不利因素，保障了经营业绩持续增长。公司大力拓展海外市场，持续获得海外知名客户认可，市场占有率逐步提高，高端产品保持增长态势。上半年应用于先进封装领域的 Low α 球形硅微粉等高附加值产品保持快速增长；应用于覆铜板领域的高端化产品数量增加，特别是应用于高速板 M6 级别，窄分布、低 cut 点、高分散性、高纯度微米球形硅微粉、亚微米球形硅微粉市场份额逐步提升；同时，应用于车规级芯片封装、新能源汽车等领域用微米球形粉快速增长。

投资者关系活动
主要内容介绍

（一）持续加大研发投入，提高核心竞争力

公司持续加大研发投入，重点对标先进封装中封装材料应用需求以及面向 5G 需求的高频高速覆铜板应用的球形陶瓷粉体材料。2022 年上半年，球形氧化镁开发等项目进入实验室阶段；底部填充胶用化学合成球形二氧化硅微粉等项目进入产业化阶段；高可靠车载板用低杂质硅微粉开发等项目结题。2022 年上半年，累计研发投入 2,045.04 万元，同比增长 30.46%，研发投入占营业收入的比重 5.83%。随着市场和下游应用领域的快速发展，公司牢牢把握发展机遇，持续配合客户需求开发新产品，使公司保持强劲的核心竞争力。

（二）积极做好市场维护和开拓，全力保障客户需求

公司始终坚持以品质为根本，以客户需求为导向，快速响应客户需求。2022 年上半年，公司持续聚焦客户需求，继续优化公司的产品结构和市场结构，积极开拓和维护市场，面向全球化市场，提供定制化产品和应用解决方案。

2022 年上半年，部分客户生产经营因疫情受到不同程度的影响。公司高度聚焦客户需求，疫情之下，全力保障和满足客户对产品的常规需求和特殊需求。公司优质的服务和强大的产品供应保障能力，进一步赢得了客户的信赖和认可，深化了公司与客户的良好合作关系。

（三）加强内部精细化管理，提升运营效率

稳定的品质是公司发展的根本，为落实打造以客户为中心的品质文化战略，在公司内部实行“五位一体”持续改善的工作模式，推进公司“计划管理、品质管理、生产管理、工艺管理、设备管理”的有机融合，总体布局，互相促进，扎根现场发现问题并解决问题，倡导靠前管理、一次做对，提升了内部运行管理水平，提高了精益生产管理效率。

公司检测中心和工程中心具备先进的检测设备和试验装置，持续发挥检测分析能力和工程中心的实验、中试能力的作

投资者关系活动
主要内容介绍

用，引领公司在关键技术自主开发、自主可控的道路上努力奋斗。

公司持续进行研发投入开展 Low α 亚微米级球形氧化铝粉、液相法制备微纳米球形二氧化硅、硅基氮化物粉体、铝基氮化物粉体、球形氧化镁、软性球形导热填料等产品的研究开发。公司始终高度重视研发创新和产品升级迭代，着眼于市场发展的趋势和客户多样化的需求，持续夯实公司的核心技术优势，保持强劲的核心竞争力！

第二部分 互动交流

问题 1：公司 2022 年上半年产品收入增速情况如何？

答：2022 年上半年，公司球形品收入得到快速增长，同比增长 50%左右。

问题 2：公司 2022 年上半年产品收入占比情况如何？

答：2022 年上半年，公司球形品收入占比 70%左右，其余主要是角形品。

问题 3：公司球形硅微粉有哪些竞争优势？

答：公司球形硅微粉目前大批量应用于环氧塑封料、覆铜板、灌封料、陶瓷等领域。

在环氧塑封料领域，公司实现全球全覆盖，不仅实现了行业内客户的全覆盖，而且实现了产品规格、品种的绝大部分覆盖。从 SOP\QFN\BGA 到 MUF\CUF 封装实现全覆盖，从常规产品到 Low α 产品实现全覆盖，而且下游应用中高端封装中的产品占比呈增长趋势。

底部填充材料（Underfill）应用的产品，公司已与国内的一些客户形成批量销售，国外的客户目前已开始送样。公司有专门的服务团队紧密对接客户新品的开发，与客户需求研发

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>同步进行。</p> <p>在覆铜板领域，公司 Low Df（低介质损耗）球形硅微粉广泛应用于各等级高频高速基板，特别是部分球形硅微粉满足了 M6 级别以上的 Ultra Low Df（超低介质损耗）覆铜板的性能要求，并实现了批量销售。微米级的产品在国内鲜有竞争对手进入该行业。除了个别厂商，公司产品基本上实现了日韩、欧美、大陆以及台资厂等行业内一线客户的全覆盖。</p> <p>在灌封料领域，公司球形硅微粉对于应用在该领域中细节的把握具备明显优势，占据市场主导地位。</p> <p>在陶瓷领域，目前还没有公司的竞争对手在批量进入该领域供应。公司在该领域具有明显的性价比优势。</p> <p>问题 4：公司球形氧化铝有哪些特点？</p> <p>答：（1）公司的球形化技术经过 20 多年的发展，属于典型的自主研发、自主可控的突破“卡脖子”的技术，该技术荣获中国建材联合会/中国硅酸盐学会科技进步类一等奖。</p> <p>（2）公司的产线智能化水平行业领先，产能充沛，产品品质控制水平获得客户高度认可。</p> <p>（3）公司产品不仅应用于 1）热界面材料如导热垫片、导热硅脂、导热灌封胶及导热凝胶等；2）导热工程塑料；3）导热金属基覆铜板；4）热喷涂涂层材料以及特种陶瓷领域。第二代产品已经应用于高导热封装材料，并销售至日韩、欧美。</p> <p>（4）公司深耕粉体行业近 40 年，主导及参与了多项国家标准及行业标准的建立，建有省级工程技术中心，研发方向明确，可以快速、准确、高效配合客户新品的研发。</p> <p>问题 5：目前公司液态填料的进展情况如何？</p> <p>答：目前液态填料生产线已建成，部分产品已通过客户验证并小批量供给客户，更多的产品研发正在进行中。</p>
---------------------------	---

投资者关系活动
主要内容介绍

问题 6：公司境外收入占比情况如何？

答：随着公司业务规模的增长，境外收入占比在稳步提升。

问题 7：公司开发、制备其他材料的条件和能力如何？

答：（一）深厚的研发经验和技術积累

公司自创建以来，始终专注于无机粉体材料领域的研发、制造和销售，拥有功能性陶瓷粉体材料领域近 40 年的研发经验和技術积累，拥有独立自主的系统化知识产权，具有在该领域行业领先的技术水平，做到了核心技术自主研发、自主可控。

（二）稳定的研发团队引领

研发团队对于公司产品保持技术竞争优势具有至关重要的作用。公司核心技术人员均在公司服务多年，在共同创业和长期合作中形成了较强的凝聚力。同时，通过对研发技术人才多年的培养及储备，公司目前已拥有一支专业素质高、实际开发经验丰富、创新能力强的研发团队，为公司新产品的研发和生产做出了突出贡献。

（三）健全的研发创新体系支持

公司建立健全了面向未来新产品的研发、现有产品的工艺技术开发和应用研究为主体的研发体系。除了成立一级部门研发团队以外，公司还长期坚持和高等院校等进行产学研合作，并聘请国内外行业资深专家加入研发团队进行产品研发，不断满足客户和市场迭代的产品需求。

（四）齐备的研发创新平台保障

齐备的研发创新平台为公司产品的技术升级、新品研发提供了保障。公司检测中心和工程中心具备先进的检测设备和试验装置，持续发挥检测分析能力和工程中心的实验、中试能力的作用，从实验室到中试到产线，公司具备完整的工程能力。

问题 8：公司对 2022 年下半年的经营展望如何？

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>答：公司紧密围绕既定发展战略和 2022 年度经营目标稳步推进各项业务的开展。上半年，部分客户受到疫情不同程度的影响，对公司业务的开展既带来了机遇也带来了挑战。下半年，公司对于全力做好市场维护和开拓、产品研发、精细化管理等工作充满信心，时刻以强劲的产品供应能力和服务能力满足客户和市场需求。</p> <p>问题 9：公司未来的研发方向？</p> <p>答：公司将坚定不移地围绕无机非金属粉体及颗粒载体领域深耕细作，满足市场日新月异的需求，以努力成为客户始终信赖的合作伙伴。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分地交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>详见附件</p>

附件

参会机构名单（排序不分先后）

序号	参会机构名称
1	海通证券
2	Oberweis Group
3	OceanLink
4	Octo Rivers 瀚川投资 2 人
5	TX Capital
6	Yiheng Capital, LLC
7	宝盈基金
8	北京成泉资本
9	北京厚特投资
10	北京明澄私募
11	北京橡果资产
12	北京远惟投资
13	碧桂园创新投资
14	承周资产
15	淳厚基金
16	大成基金
17	淡水泉投资
18	德邦基金
19	登程资产
20	东方港湾 3 人
21	东莞市榕果投资
22	东证资管
23	敦颐投资
24	峰岚资产
25	富安达投资
26	富国基金 2 人
27	高毅资产
28	工银瑞信基金
29	光大证券资产
30	光大自营 2 人
31	广发基金
32	国华人寿保险
33	国联安基金
34	国寿安保基金
35	国泰基金
36	杭州金蟾蜍投资

序号	参会机构名称
37	恒越基金 2 人
38	泓德基金 2 人
39	胡杨私募投资基金
40	华安财险
41	华安基金
42	华安资产
43	华宝基金
44	华美国际投资
45	华泰柏瑞基金 3 人
46	华西证券（自营）
47	华夏基金
48	建信养老 2 人
49	健顺投资
50	江苏瑞华投资
51	江苏养正投资
52	交银康联人寿保险
53	劲邦资本
54	开源证券 4 人
55	凯石基金
56	海之帆投资
57	民生银行理财子公司
58	南华基金
59	南京璟恒投资 2 人
60	诺安基金
61	齐家资产
62	青骊投资
63	融通基金 2 人
64	睿信投资
65	三鑫投资 2 人
66	厦门恩沃常青私募
67	厦门航空投资
68	上海德邻众福投资
69	上海洋杨资产
70	上海归富投资
71	上海合远私募
72	上海留仁资产 2 人
73	上海彤源投资
74	上海途灵资产

序号	参会机构名称
75	上海希瓦资产
76	上海焱牛投资
77	上投摩根基金
78	尚近投资
79	申万宏源证券 2 人
80	深圳市国晖投资
81	深圳市华安合鑫资产
82	深圳市泰石投资
83	深圳中天汇富基金
84	生益科技
85	盛宇股权投资基金
86	石锋资产
87	拾贝投资
88	太平基金
89	太平养老保险
90	泰康养老保险
91	泰信基金 2 人
92	万家基金
93	五地投资
94	西部利得基金 2 人
95	西部自营
96	兴业基金
97	兴证全球基金 2 人
98	玄元投资
99	银河基金
100	盈峰资本
101	永赢基金
102	友邦保险上海分公司
103	圆信永丰基金
104	源乘投资
105	源乐晟
106	长安资本
107	长城财富资产 3 人
108	长江证券自营
109	浙江国恬私募
110	浙商基金
111	浙商证券
112	郑州市鑫宇投资

序号	参会机构名称
113	中加基金
114	中科招商
115	中略投资
116	中欧基金
117	中融国际信托资管部
118	中融基金
119	中新融创资本
120	中信保诚基金 2 人
121	中信建投证券 2 人
122	中银国际资管 2 人
123	中邮基金
124	重阳投资 2 人
125	朱雀基金
126	珠海坚果私募基金
127	群益投资信托
128	招商证券 2 人
129	长城基金
130	华安基金 2 人
131	华商基金 4 人
132	平安大华基金
133	建信基金
134	南方基金 10 人
135	国金证券
136	长江证券
137	中信建投基金
138	光大资管
139	永赢基金
140	中信证券 5 人
141	聚鸣投资
142	中新融创资本
143	中信期货
144	平安资管 2 人
145	盘京投资 2 人
146	敦和资管
147	国泰君安
148	东方红资管
149	泓德基金
150	北京标杆投资

序号	参会机构名称
151	信达澳亚基金
152	安信证券
153	中泰资管
154	同犇投资
155	中泰证券
156	兴全基金