

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：2023-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	天弘基金、富国基金、海通证券、Oceanlink、方正证券、华泰证券、国都证券、弘毅远方基金、人保资管、东北证券、华商基金、中信建投证券、外贸信托、明世伙伴基金、国寿养老基金等 87 家机构，具体名单详见附件。	
时间	2023 年 2 月 7 日—2023 年 2 月 28 日	
地点	联瑞新材会议室及酒店会场 电话会议及现场会议	
上市公司接待人员姓名	董事长：李晓冬 董事会秘书：柏林	
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分 介绍公司 2022 年经营状况</b></p> <p>2022 年面对能源和原材料价格上涨、消费电子产品需求阶段性放缓等不利因素，公司积极采取应对措施，配合并积极推动客户加快新产品认证，拓展海外市场，高端产品保持增长态势。品质管理上，公司持续强化全员品质意识、更大力度开展持续改善活动、“五位一体”强品管模式，稳步推进标准化工作，引导管理人员和工程师扎根现场发现问题并解决问题。面向新材料、新工艺、新应用、新产品开发的技术中心团队和面向新性能、新装备、对原有产品新改进的工艺部团队职能持续发挥推动作用，持续为公司产品的设计、研发、产业化夯实根基。公司治理上，完善目标管理和绩效考核，建立按岗位、技能、业绩、效益决定薪酬的分配制度和多元化的员工价值评</p>	

价体系。持续推进智能化、数字化升级，进一步打造高效智慧工厂。产品销售上，公司坚持以客户需求为导向，快速响应客户需求，高效率提供产品解决方案，协助客户实现产品提档升级，提升客户粘性；公司优质的服务和良好的产品保障能力，进一步赢得了国内外客户的信赖。

## 第二部分 提问回答

问题 1：请介绍一下 2022 年天然气价格波动对公司的影响。

答：2022 年天然气价格维持相对高位运行，导致公司球形产品生产成本有所上升，公司积极采取应对措施，加大对高端产品的推广力度，同时定期与供应商进行商洽，锁定部分用气成本，内部采取降本增效的管理举措，多措并举对冲了一部分天然气价格波动所带来的影响，力争天然气价格变动对公司产品盈利能力的影响控制在一定范围内。

问题 2：公司 15000 吨高端芯片封装用球形粉体生产线建设项目进度情况。

答：目前该项目已处于点火试车阶段，产能释放预计在 2023 年三、四季度。

问题 3：公司 2022 年产品售价如何。

答：基于和下游客户建立的长期稳定的合作关系，2022 年公司产品售价较为平稳。

问题 4：请介绍 2022 年硅微粉出货量情况。

答：2022 年角形硅微粉出货量同比减少，球形硅微粉出货量同比增加，球形硅微粉占收入比重进一步提高。

问题 5：目前球铝的主要应用场景及发展前景。

答：球形氧化铝具备高填充性、高导热性、低磨损性、性价比高等良好特性，广泛应用于热界面材料领域。目前，随着电子产品功能日趋复杂且小型化发展，电子产品发热散热问题日益突出。新能源汽车也迎来了快速发展的窗口机遇期，为了保证新能源电动汽车的核心部件“三电”（电池组、电控系统、驱动电机）及充电桩的安全性能与使用寿命，需要用到热界面材料让热量及时有效地释放出去。由此可见，热界面材料所需的球形氧化铝等导热填料的需求日趋明显。公司和诸多国内外知名客户建立了紧密的合作关系。我们看好球形氧化铝产品市场前景，将继续加大研发投入，及时满足高端导热粉体填料市场及增长需求。

问题 6：目前公司浆料的主要应用领域及进展情况。

答：目前公司浆料主要应用于高端电子材料领域，部分产品已通过客户验证并实现小批量销售，相关系列产品研发正在进行中。

问题 7：公司原有技术能否进行平移生产其他产品。

答：生产一代、研发一代、储备一代，新产品是通过技术不断迭代升级开发出来的。公司致力于无机填料和颗粒载体行业，专注横向技术扩展，共性通用技术，是可以平移的。

问题 8：未来公司将如何提升市场份额？

答：公司研发和品质系统高效地顺应了市场发展的趋势和抓住了客户的需求，通过持续近 40 年的研发经验和技術积累，公司与各行业客户建立了长期信赖的合作关系，特别是近几年针对产业链客户痛点研发的新品成果效应开始释放，实现了多行业、国内外、内外资客户供货的全方位增长。未来公司将一如既往地坚持以品质为根本，以客户需求为导向，快速响应客户

需求，持续优化配置资源服务客户，快速准确识别客户需求并推荐有竞争力的产品和解决方案。

问题 9：请介绍一下目前公司研发体系情况。

答：公司在研发体系建设中以“努力成为客户始终信赖的合作伙伴”为愿景，致力于无机填料和颗粒载体行业产品的研发、制造和销售，开展功能性无机粉体材料的制造技术、超微粒子的分散技术、超微粒子的填充排列技术以及超微粒子为载体的表面处理技术为基础的新材料、新技术、新工艺和新应用的研发。设置技术委员进行战略规划和部署，建立健全了面向未来的新产品研发、现有产品的工艺技术开发和应用技术开发为主体的研发体系，将研发过程标准化、制度化、流程化，确保公司研发的正确方向和前瞻性，支撑了公司研发的效率，缩短了产品上市的周期。公司持续建设内部研发团队，并聘请行业资深专家加入研发团队进行产品研发、长期坚持和高等院校等进行产学研合作，不断满足客户和市场迭代的需求。

问题 10：请介绍一下公司球形硅微粉应用及客户覆盖情况。

答：公司采用火焰熔融法、高温氧化法、液相法三种主流工艺，生产微米级及亚微米级球形硅微粉。产品广泛应用于芯片封装和基板用环氧塑封材料（EMC）、液态塑封材料（LMC）和底部填充材料（Underfill）、印刷电路板用覆铜板（CCL）、积层胶膜等领域。产品中 Low  $\alpha$  微米级球形硅微粉、Low  $\alpha$  亚微米级球形硅微粉主要应用于存储芯片封装等先进封装领域，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。

在环氧塑封料领域，公司实现了行业内国内外主要客户的全覆盖，应用场景广泛，包括从 SOP\QFN\BGA 到 MUF\CUF 封装所涉及的从常规产品到 Low  $\alpha$  产品，而且在中高端封装中的

	<p>占比呈增长趋势。</p> <p>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 M8 级别以上的 Ultra Low Df（超低介质损耗）覆铜板的性能要求。</p> <p><b>第三部分 总结</b></p> <p>公司始终专注于工业用粉体材料领域，致力于成为客户始终信赖的合作伙伴，面向全球客户提供有竞争力的产品和解决方案。</p> <p>通过会议问答的方式，公司帮助调研机构人员解答了心中的问题以及调研人员对公司感兴趣的问题，调研机构人员对公司有了更多的了解和认识，对公司的产品表示认可，对公司未来的发展表示乐观，公司受到了调研机构人员的一致好评。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，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，同时要求调研机构签署承诺书。</p>
附件清单(如有)	详见附件

附件

## 参会机构及人员名单

序号	单位名称
1	信达澳亚基金管理有限公司
2	国寿安保基金管理有限公司
3	华泰柏瑞基金管理有限公司
4	深圳市同创伟业创业投资有限公司
5	光大证券股份有限公司
6	平安资产管理有限责任公司
7	方正富邦基金管理有限公司
8	弘毅远方基金管理有限公司
9	上海勤辰私募基金管理合伙企业
10	上海博笃投资管理有限公司
11	景泰利丰基金有限公司
12	上海博颐投资管理有限公司
13	Everbright Securities Company Group
14	天虫资本管理有限公司
15	阳光资产管理股份有限公司
16	财通证券资产管理有限公司
17	PinPoint Group
18	上海石锋资产管理有限公司
19	嘉实基金管理有限公司
20	诺德基金管理有限公司

附件

## 参会机构及人员名单

序号	单位名称
21	银河基金管理有限公司
22	仁桥资产管理有限公司
23	浙江景和资产管理有限公司
24	厦门坚果投资管理有限公司
25	上海趣时资产管理有限公司
26	北京国际信托有限公司
27	海通证券股份有限公司
28	上海峰岚资产管理有限公司
29	大成基金管理有限公司
30	泰信基金管理有限公司
31	建信信托有限责任公司
32	Yi heng Capital, LLC
33	北京龙鼎投资管理有限公司
34	浙江九章资产管理有限公司
35	Octo Rivers 瀚川投资
36	上海合远私募基金管理有限公司
37	中信建投证券股份有限公司
38	Value Partners Group
39	长信基金管理有限责任公司
40	天弘基金管理有限公司

附件

## 参会机构及人员名单

序号	单位名称
41	汇华理财有限公司
42	DM Capital Group
43	新疆前海联合基金管理有限公司
44	长江证券(上海)资产管理有限公司
45	上海明河投资管理有限公司
46	Fullerton Investment Management
47	汇丰晋信基金管理有限公司
48	富兰克林华美投信
49	广发基金管理有限公司
50	晨燕资产管理有限公司
51	同泰基金管理有限公司
52	Hai tong International
53	MassAve Global 大道寰球
54	上海途灵资产管理有限公司
55	德邦证券股份有限公司
56	中融基金管理有限公司
57	江苏时盈投资管理有限公司
58	上海毅凯股权投资管理有限公司
59	珠江人寿保险股份有限公司
60	宝盈基金管理有限公司



附件

## 参会机构及人员名单

序号	单位名称
61	南方基金管理股份有限公司
62	瑞锐投资管理有限公司
63	国泰证券投资信托股份有限公司
64	浦银安盛基金管理有限公司
65	上海朴信投资管理有限公司
66	Fullerton Fund Management Company Ltd
67	招商基金管理有限公司
68	汇添富基金管理股份有限公司
69	富国基金管理有限公司
70	Oceanlink
71	国都证券股份有限公司
72	睿远基金管理有限公司
73	上海五地私募基金管理有限公司
74	中国国际金融股份有限公司
75	开源证券股份有限公司
76	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
77	上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙)
78	兴业证券股份有限公司
79	交银基金管理有限公司
80	东北证券股份有限公司

附件

## 参会机构及人员名单

序号	单位名称
81	方正证券股份有限公司
82	景顺长城基金管理有限公司
83	中国人保资产管理有限公司
84	中国对外经济贸易信托有限公司
85	明世伙伴基金管理有限公司
86	上海景领投资管理有限公司
87	招商证券股份有限公司