

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：2023-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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
参与单位名称及人员姓名	国金证券、长江证券、东北证券、华夏基金、中泰证券、华安基金、长城基金、中信保诚基金、睿远基金等 123 家机构，具体名单详见附件。
时间	2023 年 4 月 1 日—2023 年 4 月 28 日
地点	联瑞新材会议室及电话会议
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	第一部分 介绍公司 2022 年经营状况 2022 年度，公司实现营业收入 66,195.42 万元，同比增长 5.96%；实现归属于母公司所有者的净利润 18,824.05 万元，同比增长 8.89%；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，获增海内外客户更多新产品认证，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：公司的主要产品介绍。

答：公司主要产品有利用先进研磨技术加工的微米级、亚微米级角形粉体；火焰熔融法加工的微米级球形无机粉体；高温氧化法和液相法加工的亚微米级球形粒子；经过表面处理的各种超微粒子、多种方法制造的功能性颗粒以及为解决粒子分散开发的浆料产品。产品广泛应用于芯片封装用环氧塑封材料（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、热界面材料（TIM）、太阳能光伏领域用胶黏剂；面向环保节能的建筑用胶黏剂、人造石英板、蜂窝陶瓷载体；以及特高压电工绝缘制品、3D 打印材料、齿科材料等新兴业务。

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主要面对哪些领域的需求？

答：该项目主要面对 EMC、CCL 领域的高端产品需求。

问题 3：从年报中看球硅的均价有所上升，是单价提升导致的，还是其他原因？

答：公司紧盯电子电路板、EMC、LMC、UF、热界面材料等下游领域的变化趋势，持续优化公司的产品结构和市场结构

以协同市场需求,应用于高频高速覆铜板需求的降低 Df 值的系列球形硅微粉、高端芯片封装需求的 Low α 球形硅微粉等产品销量持续提升。产品结构中高端品占比进一步提高,导致球形硅微粉产品的整体均价有所上升。

问题 4: 公司管理提升项目的情况。

答: 公司通过推进管理提升和流程优化项目,促进管理模式转型升级。优化组织结构,以运营型管控模式管理全资子公司,高效调配子公司的资源;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价体系,践行“把员工的个人价值实现在企业的长远发展之中”人文理念。随着公司产能规模越来越大,公司将通过各项管理,更好地将规模效益发挥出来,以业务流程标准化为重点,形成规范化、标准化的管理体系。

问题 5: 浆料产品的出货情况。

答: 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。

问题 6: 去年四季度所得税费用变化较大的主要原因。

答: 国家有关部门在 2022 年四季度出台了支持高新技术企业创新发展,促进企业设备更新和技术升级的有关企业所得税税前扣除政策,公司所得税的变化主要为新增设备、器具一次性全额加计所得税前扣除影响所致。

问题 7: 公司如何看待未来的下游行业的需求趋势?

答: 随着新一代信息技术领域快速发展,新兴应用场景对半导体产品的性能、功耗等要求提升,推动半导体产品从传统封装向先进封装转变,先进封装市场需求将维持较高速增长,封

装企业的先进封装材料占比也将越来越高，由此带来的智能化升级以及导热材料市场需求旺盛。在 5G 通讯、消费电子和汽车电子等电子信息的迅速发展推动下，预计全球球形硅微粉需求量将会保持较快增长；热界面材料方面，在新能源车动力电池及光伏电池用导热胶黏剂的需求快速增长下，将快速拉动球形氧化铝粉等高导热粉体材料的需求增长。

问题 8：2022 年球铝业务毛利率下降的主要原因。

答：公司球形氧化铝毛利率下降主要有两方面原因：（1）2022 年能源价格涨幅较大；（2）子公司持续加大投入，规模效益还未体现，随着生产规模增长，毛利率会逐步提升。

问题 9：Low α 球形氧化铝的应用领域。

答：Low α 球形氧化铝主要应用于高导热存储芯片封装等高端芯片封装领域。

问题 10：公司在同行中的竞争优势。

答：（1）技术优势，公司掌握无机材料的原料设计、颗粒设计、复合掺杂改性、高温球化、颗粒分散、液相合成以及模拟仿真等核心技术，自主创新掌握了微米级高温球化、亚微米级高温球化以及高纯化技术，保障了核心技术自主研发、自主可控；（2）品牌优势，经过多年的发展，公司基本上实现了与诸多应用领域的领先企业建立广泛且有梯度的合作关系，公司以及产品得到客户的信赖、认可和支持，优质的客户资源有利于公司主营业务收入的稳定增长，同时，增强了公司的市场影响力和品牌影响力，赢得更多市场资源，并逐步形成品牌优势和较高的知名度，为公司持续提升市场份额而夯实基础。（3）质量优势，公司建立了符合国际标准的质量管理和品质保证体系，先后通过了 ISO9001、IATF16949 质量管理体系以及

ISO14001 环境管理体系认证。系统地运用产品质量先期策划（APQP）、生产件批准程序（PPAP）、测量系统分析（MSA）、统计过程控制（SPC）、潜在失效模式及后果分析（FMEA）等工具检测、分析和监控产品质量情况，将多个质量管理工具融入公司的质量管理体系中，将品质管理工作前移做到提前预防，以过程方法进行系统的质量管理，实施优秀的质量管理绩效。（3）服务优势，为了高效应对公司产品广泛的应用领域多样化的需求，面对不同领域的特点成立了市场服务和技术服务团队，经过近 40 年在新材料行业的积累，公司已经具备快速、准确识别客户需求的能力，市场服务和技术服务团队从客户产品设计、认证开始，始终全面服务客户，客户反馈信息和经营信息实现 24 小时有效传递，为客户持续创造价值。

问题 11：公司有无再融资计划？

答：公司将一如既往地专注主业，不断加大研发投入、产品品质提升和效率提升，围绕主业做强做大。如有再融资计划，公司将根据相关规定及时通过上海证券交易所指定信息披露网站进行披露。

问题 12：去年角形粉的销售规模。

答：公司去年角形粉销量约为 6.8 万吨。

问题 13：行业是否有淡旺季？

答：通常一季度因春节会有一定淡季效应，一般下半年销售好于上半年。

问题 14：2022 年境外收入占比情况。

答：2022 年境外收入同比增长 28.23%，境外收入占营收比重约为 18%。

	<p>第三部分 总结</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	国金证券股份有限公司
2	长江证券股份有限公司
3	华夏基金管理有限公司
4	宝盈基金管理有限公司
5	中泰证券股份有限公司
6	光大证券股份有限公司
7	上海盛宇股权投资基金管理有限公司
8	华安基金管理有限公司
9	长江养老保险股份有限公司
10	鹏华基金管理有限公司
11	方正证券股份有限公司
12	中信证券股份有限公司
13	北京润晖资产管理有限公司
14	北京泓澄投资管理有限公司
15	广发证券股份有限公司
16	长城基金管理有限公司
17	东北证券股份有限公司
18	浦银安盛基金管理有限公司
19	中信保诚基金管理有限公司
20	海通证券股份有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
21	德邦证券股份有限公司
22	太平资产管理有限公司
23	银河基金管理有限公司
24	上海朴道瑞富投资管理中心
25	建信基金管理有限责任公司
26	英大保险资产管理有限公司
27	长盛基金管理有限公司
28	深圳市远信投资有限公司
29	红土创新基金管理有限公司
30	昊泽致远（北京）投资管理有限公司
31	上海乾惕投资管理有限公司
32	昊泽致远(北京)投资管理有限公司
33	上海六禾投资有限公司
34	嘉实基金管理有限公司
35	国联安基金管理有限公司
36	中国人保资产管理有限公司
37	中信资产管理有限公司
38	上银基金管理有限公司
39	东方证券股份有限公司
40	华商基金管理有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
41	上海珈元资产管理有限公司
42	光大证券资产管理有限公司
43	东吴基金管理有限公司
44	南银理财有限责任公司
45	北京源乐晟资产管理有限公司
46	泰信基金管理有限公司
47	北京禹田资本管理有限公司
48	泓德基金管理有限公司
49	国信股份有限公司
50	观富(北京)资产管理有限公司
51	合众人寿保险股份有限公司
52	睿远基金管理有限公司
53	同泰基金管理有限公司
54	上海明河投资管理有限公司
55	上海途灵资产管理有限公司
56	上海合道资产管理有限公司
57	深圳市景泰利丰资产管理有限公司
58	凯石基金管理有限公司
59	国泰君安股份有限公司
60	立格资本投资有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
61	杭州兴健资产管理有限公司
62	广发证券资产管理(广东)有限公司
63	长城财富保险资产管理股份有限公司
64	红塔证券股份有限公司
65	博观投资管理有限公司
66	九泰基金管理有限公司
67	明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司
68	太平保险资产管理有限公司
69	上海度势投资有限公司
70	兴业基金管理有限公司
71	上海重阳投资有限公司
72	富安达基金管理有限公司
73	富达基金管理(中国)有限公司
74	上海光大证券资产管理有限公司
75	申万宏源证券有限公司
76	天弘基金管理有限公司
77	太平基金管理有限公司
78	银华基金管理股份有限公司
79	财通证券资产管理有限公司
80	华宝兴业基金管理有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
81	浙商证券股份有限公司
82	国泰基金管理有限公司
83	上海混沌投资（集团）有限公司
84	上海茂典资产管理有限公司
85	中国国际金融股份有限公司
86	招商基金管理有限公司
87	上海尚雅投资管理有限公司
88	博大科技金融控股有限公司
89	招银理财有限责任公司
90	Octo
91	兴银理财有限责任公司
92	方正证券资产管理分公司
93	淳厚基金管理有限公司
94	北京成泉资本管理有限公司
95	兴合基金管理有限公司
96	中信建投证券股份有限公司
97	光大保德信基金管理有限公司
98	上海留仁资产管理有限公司
99	睿新（北京）资产管理有限公司
100	北京诚盛投资管理有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
101	广发基金管理有限公司
102	上海呈瑞投资管理有限公司
103	甬兴证券有限公司
104	瑞达基金管理有限公司
105	湖北同策投资管理有限公司
106	中盛晨嘉（深圳）私募证券投资基金管理有限公司
107	三鑫资产管理有限公司
108	财通证券股份有限公司
109	中银国际控股有限公司
110	长信基金管理有限责任公司
111	圆信永丰基金管理有限公司
112	万联证券股份有限公司
113	上海名禹资产管理有限公司
114	金信基金管理有限公司
115	富国基金管理有限公司
116	上海庐雍资产管理有限公司
117	华泰柏瑞基金管理有限公司
118	长江证券(上海)资产管理有限公司
119	泰达宏利基金管理有限公司
120	毕盛(上海)投资咨询有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
121	北京标杆投资管理有限责任公司
122	鑫元基金管理有限公司
123	朱雀基金管理有限公司