

西安瑞联新材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2023 年 10 月 27 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理财务负责人兼董事会秘书 王银彬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：三季度各板块业绩变化因素都有哪些？</p> <p>答：随着下游面板行业的逐步回暖以及终端客户补库存的因素影响，液晶板块整体有所回升，市场信心更加充足；OLED 板块由于终端消费电子市场中大尺寸电视机销售情况较为一般，氙代材料的销售受到一定影响。除开氙代材料，OLED 板块其他材料的营收情况有所增长。医药板块，今年三季度主力产品的销售不及预期。</p> <p>问题 2：第三季度毛利率有什么变化？</p> <p>答：一方面三季度销售的产品是二季度生产的，二季度开工率较高，整体制造成本有所下降，另外二三季度汇率对利润也有所贡献。</p> <p>问题 3：车载屏未来的发展趋势如何？</p> <p>答：低端液晶屏产能充足，技术成熟，更加稳定，符合汽车对显示屏的大尺寸、高可靠等要求，基本成为中低端汽车的标配，目前是车载显示技术的主流；中高端液晶屏、OLED 屏有更多的卖点，在高端车载显示市场会更有发展前景。总之，不同的显示技术在车载显示市场都有发展空间，会出现多种显示技术在车载显示应用中并存的局面。</p> <p>问题 4：随着国产化比例提升，面板龙头挤占上游利润空间</p>

的情况会不会发生？

答：OLED 材料的生产特点是多品种少批量，材料成本固定，每年都有新产品和工艺优化，制造成本高，且难以规模化生产。液晶材料技术比较成熟，新品少、工艺优化空间有限，成本降低空间不大。LCD 面板成本中液晶占比只有 5%左右，OLED 大约在 8%-10%，所以面板厂商虽然有一定价格压力，但更多来自于其他器件，显示材料压力不是很大。

问题 5：电子材料有怎样的布局，研发进展如何？

答：公司电子材料主要有三大类，一是半导体光刻胶单体，目前公司大概有 20 多种单体材料，主要供应国外客户，国内客户的量比较小，还属于技术合作、联合研发阶段。有一款高端光刻胶单体中试产品通过验证，已经销售了几百公斤，其他单体还在验证和指标提升阶段。另一部分是面板用光刻胶，验证还比较顺利，但产品属于危险化学品，这也是我们投资建设大荔海泰项目的原因。预计需取得危险化学品生产许可后，可能才会大批量供应。第三部分是聚酰亚胺单体，其中一个产品是一种新化学物质，需要办理新化学物质环境管理登记，周期比较长，我们正在加紧推进这个工作。

问题 6：光刻胶项目目前推进情况，项目审批，建设预期大概是怎么样的？

答：项目在正常推进，车间、综合楼、库房已经开始招标建设，预计明年年底可以试运行。公司正在申请危险化学品资质，当地政府对项目很重视，给予了积极的支持，我们对明年年底交付使用还是有信心的。

问题 7：医药业务同比下滑幅度较大，明年的医药板块产品格局是否会发生变化？

答：三季度医药业务收入下滑主要是由于公司医药板块主力产品的销售不及预期所致。GMP 车间认证进度大约在明年三季度完成，明年医药板块依旧以医药中间体的收入为主，随着 PA0045 终端新工艺药品逐步放量，PA6764 的增长会增加一部分收入。

	<p>问题 8：PA5437 终端药物的推进进度如何了？</p> <p>答：该药物已于 2022 年在欧洲获批上市。由于欧洲销售合作方的重组，其放弃了该药权益，导致该药物迟迟未进入欧洲市场。终端客户正在对接新的合作方，同时更新 EMA 资料。</p> <p>问题 9：公司是否有产业链延伸的想法？</p> <p>答：未来公司不排除会向下游产业延伸，如有这方面的计划将及时披露。</p> <p>问题 10：研发费用 3 季度环比增长较多，主要是哪方面投入？</p> <p>答：公司长期以来都很重视研发投入，公司目前的研发项目较多，医药管线品种逐渐丰富，电子材料等新项目也有研发，三季度伴随着校招新进了一批研发人员。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露重大信息的情形。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 10 月 27 日</p>

附件：

调研参会名单

陈文	淳厚基金管理有限公司	张浩冉	国信证券资产管理总部
陈学林	中银基金管理有限公司	马小东	上银基金管理有限公司
冉飞	长城证券股份有限公司	冯飞洋	横琴人寿保险有限公司
田玉铎	合众资产管理股份有限公司	王秀	同泰基金管理有限公司
杨伟	农银汇理基金管理有限公司	邓翔	华富基金管理有限公司
许也可	第一创业证券股份有限公司	纪晓天	上银基金管理有限公司
马睿	长江养老保险股份有限公司	吴林军	远策投资管理有限公司
刘沛力	上海弥远投资管理有限公司	杨宇禄	恒越基金管理有限公司
陈峰	光大证券股份有限公司自营	付政	中天国富证券（自营）
张泽伟	泰康资产管理有限责任公司	李明斯	中信证券资产管理部
刘岚	中信建投证券股份有限公司	冯源	长江证券（自营）
陈谦	新华资产管理股份有限公司	郭哲	东方证券自营部
石亮	兴银基金管理有限责任公司	侯斌	金元顺安基金
许也可	第一创业证券股份有限公司	徐磊	北大方正人寿
周文洁	上海海宸投资管理有限公司	沙正江	华宸未来基金
王伟淼	上海博道投资管理有限公司	许廷全	汇丰晋信基金
郑勇	南方基金管理股份有限公司	叶繁	汇丰晋信基金
柯伟	上海泾溪投资管理合伙企业	沈维	太保资产
蒋文超	上海景林资产管理有限公司	黄友文	诺安基金
和磊	华泰柏瑞基金管理有限公司	王喆	潼骁投资
林相宜	信泰人寿保险股份有限公司	赵维卿	万和资管
黄裕金	上海森锦投资管理有限公司	张幸	海通证券
田玉铎	圆信永丰基金管理有限公司	邓茂	九泰基金
臧怡	中意资产管理有限责任公司	肖隽翀	海通证券
孙伟仓	南方基金管理股份有限公司	汤永俊	国海证券
李韵滢	上海宽远资产管理有限公司	李永磊	国海证券
祝春多	嘉实基金管理有限责任公司	仲逸涵	国海证券
景顺公用	景顺长城基金管理有限公司	杨宇禄	恒越基金
黄锦涛	泰康人寿保险股份有限公司	刘晟	中庚基金
梁简泓	交银施罗德基金管理有限公司	臧怡	中意资产
林晓枫	光大保德信基金管理有限公司	邢瑶	中金基金
邵琮元	海南翎展私募基金管理有限公司	慎胜杰	永赢基金
向遥	上海利幄私募基金管理有限公司	吉金	兴业证券
谢兵	淡水泉（北京）投资管理有限公司	陈垒	兴业证券
孔祥国	德邦证券股份有限公司资产管理总部	张勋	兴业证券
赵亮	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	李泽昱	汇添富
ShuChang Liu	NCC	向仕杰	东方红