

## 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	国盛证券 徐灿杰、尹乐川 华夏基金 张俊 泰康基金 张泽伟
时间	2023 年 12 月 20 日
地点	公司会议室
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><b>问题 1：请简单介绍产品的发展沿革？</b></p> <p>答：公司 2001 年由低端混晶改做高端单晶，同时开始涉及 OLED 研发，2008 年在日本客户引荐下开始涉及医药中间体业务，2013 年医药中间体开始放量销售，2015 年开始涉及电子材料。可以认为公司是以有机合成技术为核心的平台型公司。</p> <p><b>问题 2：未来向下游方向有什么计划？</b></p> <p>答：原料药公司已经在申请 GMP 资质，未来的战略规划是要打通从中间体到原料药甚至到制剂的全产业链。随着面板国产化的进程越来越高，OLED 材料国产化也会是必然的趋势，公司也在提前部署，并加大对国内 OLED 材料领域的市场开拓。同时不断加大研发投入，尽快满足面板厂对 OLED 材料国产化的要求。PI 材料还是以单体为主，这类产品几乎全是客户定制，往下游做会和客户形成竞争，目前我们并不考虑向下游拓展。</p> <p><b>问题 3：叠层技术对公司 OLED 材料有什么影响？</b></p> <p>答：叠层 OLED 是由多个发光单元通过内部连接层进行串联而成的新型 OLED 器件。这种技术使用的 OLED 材料还是目前</p>

	<p>主流的材料，并不是材料的革新。目前，叠层 OLED 正在电视、健康照明、汽车尾灯、微显示器等方面得到应用，可以有效推动 OLED 技术的应用，整体来说对公司是有好处的。</p> <p><b>问题 4：氙代材料的竞争情况如何？</b></p> <p>答：公司是目前国内唯一能够规模化量产全系列氙代发光材料（红绿蓝）的企业。</p> <p><b>问题 5：对未来液晶板块的业务有何预期？</b></p> <p>答：目前终端电子产品的消费还是有些疲软，面板行业发展处于底部行情，部分面板厂商通过降低稼动率调整出货数量进而维持面板价格稳定性，预计明年液晶材料的行情有进一步好转。长远来看，液晶材料未来仍会经历较长的稳定期，一方面是因为新能源车的销量增加，车载屏幕的应用会带来一部分增长，另一方面是液晶面板的平均尺寸逐年增加。但是整体的增速会放缓。</p> <p><b>问题 6：液晶材料今年的毛利率如何？</b></p> <p>答：受年初开工率的影响比去年略低一些。</p> <p><b>问题 7：医药业务明年的预期如何？</b></p> <p>答：明年医药的整体收入仍旧以中间体为主，原料药工厂正式投产预计在明年的三季度末或者四季度初取得 GMP 资质后，但收入贡献不会太多。最新的消息是主力产品 PA0045 对应的终端药艾乐替尼已经确认进入医保名录，预计这个产品明年的销售会有有一定的增长，与之配套在新剂型上使用的另一个产品也会有一定的增长。</p> <p><b>问题 8：电子材料明年的放量情况如何？</b></p> <p>答：预计明年会有一定增量。明年的重点是集中解决某些产品的资质和产能问题。</p> <p><b>问题 9：可转债什么时候发行，新建项目的产能是否可以顺利消化？</b></p> <p>答：可转债的申请目前是暂缓审议，预计还要再次过会审</p>
--	--

	<p>议，所以发行时间还不能确定。募投项目的产能是可以顺利消化的，一方面是公司坚定看好 OLED 显示技术的发展，OLED 材料的需求会不断增加，公司扩充产线是必然的。另一方面随着医药管线数量的增加以及未来原料药工厂的投产，医药中间体产品的种类会持续增加，同样需要增加产能。还有电子材料，公司目前在研的光刻胶单体产品有 20 多个，计划建设新的专门生产电子材料的车间。</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 12 月 22 日</p>