

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	申万宏源：周超、宋涛、王伟、姚刚、王鼎文、蒋国远、王华鸣； 工银理财：斯华景； 美洲豹基金：王蕊、刘清扬； 诺安基金：周小琪； 睿群资产：刘力； 鑫巢资本：范承杰； 银河基金：陈凯茜； 银华基金：施航； 中信建投：周莞翔； 西南证券：屈紫荆； 光大证券：于文龙； 东北证券：武芄睿、喻杰
时间	2024年1月3日16点
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>问题 1：结合行业发展趋势，公司液晶板块今年的业绩有何预期？</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，预计今年液晶材料的行情将进一步好转。我们推测公司 2024 年液晶板块的业务与 2023 年下半年持平或者略有下滑，是否回暖要关注客户下半年的订单。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>问题 2：了解到公司的 OLED 氙代材料是给杜邦独供的，那么其他材料的客户是怎样的，有没有向下游延伸的计划？</p> <p>答：公司 OLED 升华前材料从产品的角度做到发光层和通用层的全覆盖，客户群除 UDC 外已基本实现对国际领先的 OLED</p>

	<p>终端材料企业的全覆盖，国外客户包括杜邦、默克、出光、德山、斗山等，国内客户有烟台显华、奥来德等多家企业。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。</p> <p>问题 3：氙代材料的产能有多少，在 OLED 板块的收入占比多少？</p> <p>答：公司的产线是柔性产线，是根据订单来调配的，所以产能是可以满足订单的。由于 2023 年 OLED 电视销量下滑，氙代材料目前主要用于电视面板，因此销售占比较 2022 年有一定程度的下降。</p> <p>问题 4：目前 OLED 升华前材料的竞争格局是怎样的？</p> <p>答：国内能大规模生产升华前材料的企业不多，在技术上各有擅长的领域，并不会恶性竞争，客户在选择的时候往往也会考虑供应安全，不同产品各有侧重。同时终端材料商也会自产一些核心的升华前材料。</p> <p>问题 5：2024 年公司医药板块有何预期？</p> <p>答：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，我们预计如果客户增加采购会在下半年；与 PA0045 配套使用的另一个中间体会随着新剂型的推广有一定的放量。医药的整体收入仍以中间体为主，原料药工厂正式投产预计在今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。</p> <p>问题 6：公司和其他医药中间体生产厂家相比，属于什么级别？</p> <p>答：从规模来说，公司的产能相对较小，但公司产品种类丰富，储备的医药管线目前也超过 200 条，每年都有一定的增长，对于未来产品放量打下了良好的基础。从研发能力来</p>
--	---

	<p>说，公司研发响应速度快、研发效率高，并且研发项目以创新药中间体为主，和医药公司从临床前开始合作，一直到药品上市，产品的稳定有极大的保障，客户粘度相对较高。公司医药板块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。</p> <p>问题 7：电子材料今年会有哪些产品放量？</p> <p>答：今年重点是集中解决某些产品的生产资质和产能问题，整体来看会有一些的增量。</p> <p>问题 8：为什么考虑做光刻胶单体？</p> <p>答：对于公司来说，不论是显示材料、医药中间体还是电子化学材料在技术上都是基于小分子的有机合成，基本上都是涉及到一些经典的化学合成反应，反应设备、检测仪器、合成技术等都具有一定的协同性，可以把我们看作一个基于有机合成的技术平台公司。公司 2015 年开始研发光刻胶产品，TFT 平坦层光刻胶是公司自主研发的，并且做到了成品胶，半导体光刻胶单体多为客户定制，产品种类比较多，以 A 线为主。</p> <p>问题 9：公司 TFE-INK 产品今年能够放量吗？</p> <p>答：TFE-INK 材料是公司投资的西安思摩威新材料有限公司所生产的产品，目前这个产品已通过 TCL 华星及其他终端品牌商验证，公司预计今年将向思摩威提供 TFE-INK 的原材料单体。</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 1 月 5 日</p>