

## 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	见附件
时间	2024年4月29日 15:30
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><b>董事会秘书王银彬先生简要介绍公司业务和业绩：</b></p> <p>瑞联新材成立已近 25 年，是一家专注于研发、生产和销售专用有机新材料的平台型高新技术企业，目前主要产品包括 OLED 材料、单体液晶材料、创新药中间体、半导体光刻胶单体、TFT 平坦层光刻胶、膜材料单体和聚酰亚胺单体等，终端应用领域涉及 OLED 显示、TFT-LCD 显示、医药制剂、半导体光刻胶及其他电子材料。</p> <p>2023 年，公司实现收入 12.08 亿元，同比下降 18%，净利润 1.34 亿元，同比下降 46%，扣非净利润 1.16 亿元，同比下降 48%，经营活动产生的现金流量净额为 4.49 亿元，同比增长 132%。年末总资产 33.23 亿元，净资产 29.4 亿元。全年综合毛利率为 35.18%，较 2022 年减少 3.54 个百分点。</p> <p>公司 2024 年一季度实现收入 3.3 亿元，同比上涨 20%，净利润 3433 万元，同比上涨 144%，扣非净利润 3171 万元，同比上涨 200%。</p> <p><b>参会机构交流问答：</b></p> <p><b>问题 1：公司 2023 年毛利率下滑的原因是什么？</b></p> <p>答：毛利率下降的原因一方面是营业收入下降，公司整体生</p>

产规模效应减弱，单位直接人工和单位制造费用上升，导致毛利率同比下降；另一方面随着募投项目建设逐步推进，部分项目在短时间内难以形成销售收入，折旧大幅上升，导致毛利率同比下降。

**问题 2：显示材料板块中 OLED 和液晶两块业务的应收各是多少，毛利率又怎样的变化？**

答：2023 年公司显示材料板块收入 10.31 亿元，同比下滑 17%，占营业收入比重为 85%，OLED 和液晶两个业务板块收入基本持平。液晶材料的毛利率略有下滑，原因主要是多批次、小批量的订单导致规模效应减弱，同时也有部分产品降价的因素；OLED 材料的毛利率与 2022 年基本持平。

**问题 3：2023 年医药中间体的收入如何，对 2024 年有怎样的预期？**

答：2023 年公司医药 CDMO 业务收入 1.36 亿元，同比下滑 25%，占营业收入比重为 11%。主要是核心客户不确定艾乐替尼在 2023 年是否会再次进入医保名录，从而减少了对应中间体 PA0045 的采购，但是在 2023 年底，艾乐替尼已经明确进入新一期的医保名录，我们对 2024 年的医药中间体业务也是乐观的。根据和客户的沟通，目前客户因为有新剂型的推广计划，在逐步消化老机型的库存，所以今年医药业务的收入主要集中的下半年。目前公司正在抓紧办理首个原料药产品的上市许可申请，待取得化学原料药上市申请批准通知书后即可在国内销售原料药。预计原料药的收入贡献将从明年开始。

**问题 4：OLED 材料 2023 年的表现如何，其中氙代材料有怎样的变化，OLED 材料 2024 年是否有进一步的增长？**

答：OLED 材料的收入较 2022 年下滑幅度很小，不到 6%，主要是氙代材料收入下滑，剔除掉氙代材料，其他 OLED 材料是增长的，和行业的恢复是比较吻合的。氙代材料目前主要

	<p>用于大尺寸的电视面板中，2023 年全球 OLED 电视的销量大概 500 多万台，比 2022 年少了 100 多万台，这是公司氙代材料销量下滑的主要原因。2024 年一季度，OLED 材料的收入首次超过液晶材料，同比增幅也是比较大的。</p> <p><b>问题 5：OLED 材料的恢复主要在哪些方面？</b></p> <p>答：从终端应用上看，除了小尺寸屏幕有进一步增大市占率的趋势，OLED 面板在中尺寸屏幕将有比较好的表现，台显和笔电等 IT 屏幕相继上市多款 OLED 屏幕产品，在苹果宣布新一代 iPad 将使用 OLED 屏幕后，预计将会有更多的高端 Pad 跟风选择使用 OLED 面板；还有车载屏，随着电动车的销量增加，OLED 面板在车载显示中的应用也会逐渐增加。从材料端看，OLED 材料的迭代还是比较快的，氙代材料也从蓝光材料逐步向绿光材料、红光材料乃至通用材料拓展，未来氙代材料也会从大尺寸屏幕逐步向小尺寸屏幕推广。</p> <p><b>问题 6：电子材料板块 2023 年下滑比较多，今年会有怎样的表现？</b></p> <p>答：电子材料板块有部分产品是在年底发货，收入还没有确认，从销量上看下滑的比例不大。今年的表现会好一些，增长主要集中在下半年。</p> <p><b>问题 7：公司在一季度时计提了一些资产减值，能简单介绍一下这个情况吗？</b></p> <p>答：2024 年一季度收入同比增幅比较大，对应的应收账款增加也比较多，公司根据相关的会计准则计提了资产减值。还有一部分是存货的减值，这部分如果销售出去还是可以转回的。这次计提资产减值都是会计的常规操作。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及应当披露重大信息的情形。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024 年 5 月 7 日</p>

附件：

参会人员名单

方正证券股份有限公司	平安银行股份有限公司
金股证券投资咨询广东有限公司	富安达基金管理有限公司
民生证券股份有限公司	中邮证券有限责任公司
广州市玄元投资管理有限公司	财通证券股份有限公司
汇泉基金管理有限公司	深圳港丽投资咨询有限公司
广西赢舟管理咨询服务有限责任公司	兴银基金管理有限责任公司
中信建投证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
平安证券股份有限公司	中国人保资产管理有限公司
中银国际证券股份有限公司	中邮证券有限责任公司
上海度势投资有限公司	千合资本管理有限公司
东方证券股份有限公司	中泰证券股份有限公司
海南神采私募基金管理有限公司	招商基金管理有限公司
天风证券股份有限公司	天津远策投资管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司	广发证券股份有限公司
华夏基金管理有限公司	青岛宁泽私募基金管理有限公司
长安国际信托股份有限公司	中航证券有限公司
长信基金管理有限责任公司	开源证券股份有限公司
兴业证券股份有限公司	广州睿融私募基金管理有限公司
兴银理财有限责任公司	德邦证券股份有限公司
上海东方证券资产管理有限公司	汇丰晋信基金管理有限公司
上海贵源投资有限公司	深圳市恒盈富达资产管理有限公司
安华农业保险股份有限公司	张家港航日化学科技企业（有限合伙）
汇丰晋信基金管理有限公司	中庚基金管理有限公司
深圳奇盛基金管理有限公司	国盛证券有限责任公司
深圳市泽鑫毅德投资管理企业(有限合伙)	浙江美浓资产管理有限公司
上海顶天投资有限公司	中信证券股份有限公司
深圳宏鼎财富管理有限公司	东北证券股份有限公司
山西证券股份有限公司	上海英谊资产管理有限公司
自由投资	华西证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司	昭华基金
海通创新证券投资有限公司	上海彤源投资发展有限公司
山西证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司
上海胜帮私募基金管理有限公司	光大证券股份有限公司
北京中泽控股集团有限公司	长城证券股份有限公司
上海喜世润投资管理有限公司	