

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：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	工银瑞信、华泰保兴基金、天弘基金、中欧基金等共 21 家机构 22 人次，具体名单详见附件。	
时间	2024 年 8 月 1 日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：柏林 证券事务代表：李欣安	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分 公司基本情况介绍</p> <p>公司 40 年始终致力于无机填料和颗粒载体行业产品的研发、制造和销售，是国内行业龙头企业，拥有在功能性陶瓷粉体材料领域独立自主的系统化知识产权。公司是国家高新技术企业、国家首批专精特新“小巨人”企业、国家制造业单项冠军示范企业、国家知识产权优势企业。</p> <p>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制备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。报告期内，公司持续聚焦高端芯片（AI、5G、HPC 等）封装、异构集成先进封装（Chiplet、HBM 等）、新一代高频高速覆铜板（M7、M8 等）、新能源汽车用高导热界面材料、先进毫米波雷达和光伏电池胶黏剂等下游应用</p>	

领域的先进技术，持续推出多种规格低 CUT 点 Low α 微米/亚微米球形硅微粉，低 CUT 点 Low α 微米/亚微米球形氧化铝粉，高频高速覆铜板用低损耗/超低损耗球形硅微粉，新能源电池用高导热微米/亚微米球形氧化铝粉。

第二部分 提问回答

问题 1：24 年上半年公司经营情况及产品结构变化。

答：24 年上半年整体市场需求回暖，公司紧抓行业发展机遇，整体业务收入同比增长。从公司出货结构来看，产品结构进一步优化，高阶品占比增长，利润同比获得较大幅度提升。

问题 2：从现在的趋势来看，智能终端的技术创新会给公司哪些产品带来机遇。

答：从当前时点来看，AI、HPC 等领域的技术创新正加速迭代，越来越多的应用场景正加速落地，推动着 CPU、GPU、存储、PCB、散热等领域的硬件升级，带动了先进芯片封装材料、高频高速覆铜板等领域需求，进而对于更低 CUT 点、更加紧密填充、更低的放射性含量的硅微粉、具备特殊电性能如 Low Df（低介质损耗）等特性的球形硅微粉和高纯球形氧化铝粉需求的增加。公司的产品作为关键填充材料应用于 EMC、LMC、GMC、UF、高频高速覆铜板等，可满足 MUF、CUF、晶圆级封装等多种先进封装形式的要求，并已实现对行业领先客户的销售。未来，公司对于全力做好市场维护和开拓、产品研发、精细化管理等工作充满信心，时刻以强劲的产品供应能力和服务能力满足客户和市场需求。

问题:3：M7 级别以上的覆铜板使用什么样的产品。

答：M7 级别以上覆铜板通常使用介电损耗更低的球形二氧化硅等产品。

	<p>问题 4: 如果后续市场对 Low α 产品需求快速提升, 公司是否有相应匹配的产能。</p> <p>答: 公司已掌握了 low α 球硅从原料到产品的全流程的关键技术。公司 Low α 球硅已经在相关客户稳定供应了数年并获得客户认可。今年以来, 公司 low α 球硅产品销售呈增长趋势, 产能可以满足市场需求。</p> <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, 公司解答了调研机构人员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地交流与沟通, 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。</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	工银瑞信基金管理有限公司
2	天弘基金管理有限公司
3	华泰保兴基金管理有限公司
4	中欧基金管理有限公司
5	申万菱信基金管理有限公司
6	中邮创业基金管理股份有限公司
7	诺安基金管理有限公司
8	中国国际金融股份有限公司
9	信达澳亚基金管理有限公司
10	景顺长城基金管理有限公司
11	上海灏霁投资管理有限公司
12	财通证券资产管理有限公司
13	平安资产管理有限责任公司
14	百年保险资产管理有限责任公司
15	中国人寿养老保险股份有限公司
16	国联安基金管理有限公司网站
17	鹏扬基金管理有限公司
18	上海运舟私募基金管理有限公司
19	青岛宁泽私募基金管理有限公司
20	深圳市前海登程资产管理有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
21	华西证券股份有限公司