

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	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称	西部证券、博时基金
时间	2025 年 12 月 11 日 10:00
地点	公司会议室
上市公司接待人	副总经理、总会计师兼董事会秘书 王银彬
投资者关系活动主要内容介绍	<div>问题 1：公司业务未来的核心看点有哪些？</div> <div>答：未来核心看点集中在三大板块，分别是显示材料板块中的 OLED 升华前材料，医药中间体和电子材料，其中 OLED 升华前材料和电子材料是短期的核心增长引擎，长期增长潜力显著。</div> <div>问题 2：显示材料中 OLED 和液晶的收入占比和盈利能力如何？</div> <div>答：公司收入结构中，显示材料业务营收占比达 75%左右。细分来看，OLED 材料为该业务板块的核心增长点，收入占比 60%，液晶材料占比为 40%。依托成熟的市场格局和稳定的客户需求，为公司盈利提供了坚实支撑。整体而言板块毛利率相对稳健，公司盈利结构兼具稳定性与成长性。</div> <div>问题 3：OLED 业务未来增长预期及驱动因素是什么？</div> <div>答：OLED 业务是公司未来业绩的核心增长点，驱动因素主要来自行业端，京东方等面板厂商均有相关产线布局，产能释放后将带动需求；同时当前 OLED 面板在电视、笔电等中大屏领域渗透率较低，未来提升空间广阔，公司市场份额也有进一步上升可能。</div> <div>问题 4：液晶业务未来发展趋势及客户布局情况？</div>

	<p>答：液晶市场整体增长依赖产品尺寸增长和市场格局变化。客户方面，公司已覆盖全球 5 家核心混晶厂商。随着国内显示面板企业在全中国市场的占有率持续提升，上游国产显示材料企业发展空间将进一步拓宽，为公司带来一定增长空间。</p> <p><b>问题 5：医药中间体当前收入体量、占比及核心情况？</b></p> <p>答：医药板块收入占公司总收入比重不到 20%，核心客户以国外为主，公司现有 300 多条医药管线，多处于临床前期，业务特点是不确定性高、周期长，以创新药为主。</p> <p><b>问题 6：电子材料当前收入、未来增长预期及核心产品情况？</b></p> <p>答：电子材料当前占比小但增长迅速，核心产品包括 PSPI 单体、半导体光刻胶单体、封装胶材料等，部分产品已通过客户样品中试和稳定批次验证。</p> <p><b>问题 7：新股东对公司是否有业绩要求？与出光的合作情况如何？</b></p> <p>答：控股股东始终将支持公司聚焦核心业务、实现高质量发展作为重要战略方向。公司与出光合作紧密，双方很早就开始合作，合作规模实现跨越式增长。未来公司与出光有望在更多技术研发、产品生产及新兴市场开拓等项目上开展合作。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息的情形
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 12 月 12 日