

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8月19日 15点
地点	线上会议
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>董事会秘书王银彬先生简要介绍公司业绩：</p> <p>2024年上半年，公司实现收入 6.9 亿元，同比增长 13%，净利润 0.94 亿元，同比增长 62%，扣非净利润 0.86 亿元，同比增长 87%，经营活动产生的现金流量净额为 1.39 亿元，同比下降 23.42%。上半年综合毛利率为 38.9%，较 2023 年同期增加 6 个百分点，上半年研发投入 6,213 万元，同比增加 10%，其中费用化研发投入 5,408 万元，同比增加 17%。为加大投资者回报力度，提振投资者持股信心，公司拟实施 2024 年度中期分红，计划向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），以总股本扣减回购专户中股份为基数计算，预计派发现金红利 2,076 万元。</p> <p>问题 1：显示板块发展的趋势如何？</p> <p>答：液晶面板行业今年上半年呈现缓慢复苏的现象，面板价格进一步回暖，出货面积也有一定的增长，目前 OLED 技术的渗透率持续提高，进一步挤占液晶面板市场，以往液晶面板高速增长的情况将很难再现，未来液晶面板市场的增幅主要来源于平均尺寸的增长。我们更看好 OLED 面板的发展，目前 OLED 面板在手机领域的渗透率已超过 50%，在中大尺寸</p>

终端领域的渗透率非常低，有很大的增长空间，2024 年一季度开始，中尺寸 OLED 面板的出货量显著增加；公司 OLED 升华前材料可以分为氙代材料和非氙代材料，氙代材料最初用于 OLED 电视，随着氙代技术的不断开发以及在不同终端产品上的尝试，氙代材料已经开始用于中小尺寸面板，OLED 材料的“氙代化”已成为当下的发展趋势；我们预计 OLED 面板需求将持续稳定增长，公司 OLED 升华前材料业务也将快速发展。

问题 2：显示材料行业每年都会有一定的价格调整，公司是否也存在这样的情况？

答：量升价跌是行业的正常现象，老产品价格下降，公司也会通过工艺优化等方式降低成本冲抵降价带来的影响。就液晶而言，液晶材料的技术已经很成熟了，工艺优化的效果有限，降价空间比较有限。OLED 材料更新频率非常快，产品开发阶段客户更注重的是效率，可以在产品量产后通过优化工艺等方法降低成本。

问题 3：对液晶后续市场需求的看法？

答：从行业资讯了解到从二季度末开始面板厂商会在未来的几个月稼动率有所下降，保证面板价格的稳定，这说明需求端还在复苏。同时我们也注意到液晶电视的平均尺寸已经突破 50 英寸，整体的出货面积预计还将继续增长，对液晶材料行业是有积极影响的。

问题 4：我们了解到终端领域，一款发光材料是对应一个产品的，那公司的升华前材料是否也存在这种现象？

答：公司并不清楚我们的某个 OLED 升华前材料最终会应用在哪个终端电子产品上，但公司从产品结构上已经实现了发光材料和通用材料的全覆盖，同时在客户端也实现了对除 UDC 外国际领先的 OLED 终端材料企业的全覆盖。

问题 5：上半年医药板块收入不佳，是否会影响全年预期？

	<p>答：由于核心产品 PA0045 对应的终端药艾乐替尼要推广新剂型，上半年在集中消化老剂型的库存，订单预期集中在下半年。</p> <p>问题 6：公司会生产哪些原料药，包括艾乐替尼吗？</p> <p>答：艾乐替尼原料药的产线投资比较高，认证难度比较大，客户在全球其他地方已经有原料药生产基地，更换是非常困难的事情，因此公司暂时不会生产该款原料药。近期的原料药品种已经有多个，目前申报的还是以仿制药为主，先取得 GMP 认证。目前泊沙康唑已经通过 GMP 认证，钆布醇已提交国内上市注册申请并已获受理，但是从销售端来看，预计明年才会实现原料药的销售。截至 2024 年中，公司共有医药管线 265 个，其中终端药物为创新药的项目 135 个，仿制药项目 37 个，目前在三期的项目有多个，未来公司会在这些管线中积极与客户争取开展原料药业务。</p> <p>问题 7：青岛开投集团股份转让和定向增发事项的进度如何？</p> <p>答：本次协议转让需收购方主管国有资产监督管理部门的批准，经营者集中审查机关关于本次权益变动审查通过的决定，获得上交所合规性确认及在中登公司办理协议转让股份过户。目前经营者集中审查已经通过，国资的审批手续在办理中。定向增发股票事宜尚需通过股东大会审议，目前正在准备申报资料。</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>2024 年 8 月 21 日</p>

证券代码：688550

证券简称：瑞联新材

序号：调研 2024-006

附件

上海山合私募基金管理中心(有限合伙)	成都嘉瑞投资管理有限公司	西藏信托有限公司	高鸿基金
北京琮碧秋实私募基金管理有限公司	太平洋证券股份有限公司	信达澳亚基金	紫阁投资
中量财富(北京)投资管理有限公司	中信证券股份有限公司	深圳猎投资本	中信股衍
粤佛私募基金管理(武汉)有限公司	中泰证券股份有限公司	深圳景从资产	中欧基金
上海弘尚资产管理中心(有限合伙)	浙商证券股份有限公司	民生加银基金	中略投资
深圳市前海坚石资产管理有限公司	长江证券股份有限公司	鸿运私募基金	中和资本
深圳前海荣德金资产管理有限公司	银河基金管理有限公司	国泰君安国际	浙商基金
上海申银万国证券研究所有限公司	西南证券股份有限公司	国寿安保基金	长城财富
上海嘉世私募基金管理有限公司	天风证券股份有限公司	国任财产保险	镛泉资产
华安财保资产管理有限责任公司	上海证券有限责任公司	国华兴益资产	壹德资产
海南锐鸿私募基金管理有限公司	上海贵源投资有限公司	路博迈(上海)	兴银理财
耕霖(上海)投资管理有限公司	上海度势投资有限公司	安中投资 WFOE	信达资本
Pleiad Investment Advisors	山西证券股份有限公司	HV Capital	闻天投资
毕盛(上海)投资管理有限公司	平安证券股份有限公司	Brilliance	文华先锋
深圳市凯丰投资管理有限公司	民生证券股份有限公司	RAYS Capital	通和投资
上海喜世润投资管理有限公司	开源证券股份有限公司	益菁汇资产	泰康资产
广州市航长投资管理有限公司	华西证券股份有限公司	幂加和基金	熵简基金
中银国际证券股份有限公司	华福证券有限责任公司	东方证券	森锦投资
中意资产管理有限责任公司	华安证券股份有限公司	第五公理	南方基金
中信建投证券股份有限公司	海通证券股份有限公司	德盛安联	弥远投资
中国国际金融股份有限公司	国盛证券有限责任公司	丹禾易嘉	聆泽投资
伟晟投资管理股份有限公司	国金证券股份有限公司	大家资产	蓝墨投资
苏州龙远投资管理有限公司	广发证券股份有限公司	春秋投资	景泰利丰
宁波聚正投资管理有限公司	方正证券股份有限公司	崇山投资	经纬创投
林芝恒瑞泰富(河清资本)	东兴证券股份有限公司	承珞资本	积厚资本
景顺长城基金管理有限公司	东北证券股份有限公司	博裕资本	海通资管
江西楠桦新型材料有限公司	财通证券股份有限公司	桉树资本	国海证券
江苏睿诚投资股份有限公司	甬兴证券有限公司	艾希资本	广发基金
汇丰晋信基金管理有限公司	Inatai Foundation	光大自营	