# 证券代码：688102 证券简称：斯瑞新材

**陕西斯瑞新材料股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2022-008

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | 特定对象调研 分析师会议  媒体采访 业绩说明会  新闻发布会 路演活动  现场参观  其他（请文字说明其他活动内容） |
| **形式** | 现场 网上 电话会议 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 参与公司2022年第三季度业绩说明会的全体投资者 |
| **时间** | 2022年11月11日 15:00-16:00 |
| **地点** | 价值在线（https://www.ir-online.cn/） |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长、总经理 王文斌 副总经理 张航 董事会秘书 徐润升 财务总监 任磊 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1.请问，斯瑞收入业绩未能高速增长的主要原因是供给还是需求的问题。今年的业绩预期怎么样？**  答:尊敬的投资者，您好！公司产业主要赛道覆盖了电力电子、航空航天、轨道交通、医疗影像设备等，报告期内，公司基于各细分赛道领域新材料需求，产能稳步扩大，公司的产业供给能力稳步提升。  前三季度，公司克服第一季度西安疫情、第二季度上海等地疫情不利影响，业务稳步发展，募投项目按计划有序推进，其产能正在爬坡阶段。受疫情、美联储加息、俄乌战争、美国的芯片和科学法案等不利因素影响，终端应用的高强高导铜合金材料需求受到了影响。  随着美联储加息周期逐步结束、全球疫情逐步得到有效控制等宏观因素改善，下游需求将会逐步恢复，叠加公司产能的进一步释放，公司的业绩整体预期未变。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **2.请汪文斌董事长介绍公司新项目产能进展情况？为什么三季报营收增长较小？四季度产能和营收能否实现较大双增长？此次德国访华及进博会对公司业务有无影响？如有，会有哪方面的影响？**  答:尊敬的投资者，您好！募投项目投资总额3.569亿，累计完成投资3.1亿多，厂房等基础设施建设、主要设备安装调试、生产工艺验证等完成并达到批量化投产条件，项目进展符合计划进度。  三季度的营业收入环比波动甚微，主要受消费电子行业下滑以及美元加息催生了市场观望情绪的影响。随着影响因素的逐步改善以及消失，募投产能逐步释放，全年预期未变。  公司的出口业务主要分布在欧洲和美国，德国总理访华，代表欧洲经济火车头的德国选择和中国一起面向未来加深合作共谋经济发展，是一个非常积极的信号，有利于公司的出口业务。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **3.三季度业绩下滑的原因是什么？**  答:尊敬的投资者，您好！三季度业绩有所下滑，主要受以下因素影响：  1、消费电子行业整体下滑，致使公司高强高导铜合金材料订单随同下滑；  2、上半年高铜价形成的高成本存货，在三季度予以消化。同时，铜价的剧烈波动带来了客户下单时的观望情绪，致使部分订单延缓。  3、三季度研发活动活跃，发生研发费用1820多万，研发费用增大，减少了当期利润；  4、受疫情影响，商务交流受限，货物交付、新产品推广、新市场的获取受到一定影响。  未来，随着疫情管控越来越科学、美元加息步入尾声，原材料价格趋向稳定，受上述因素影响的订单持续恢复，叠加公司产能的进一步释放，公司的业绩整体预期未变。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **4.贵司募投项目厂房建设情况如何？**  答:尊敬的投资者，您好！募投项目投资总额3.569亿，累计完成投资3.1亿多，厂房等基础设施建设、主要设备安装调试、生产工艺验证等完成并达到批量化投产条件，项目进展符合计划进度。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **5.请问贵司的高压合金是否已经运用在新能源电车的超充上？有具体定点吗？贵司和金田有合作吗？**  答:尊敬的投资者，您好！公司的高强高导铜合金材料可用于新能源汽车高电压大电流连接器、快速充电用高性能接插件和直流接触器。下一步我们会积极开展与定点相关的有关工作。金田铜业自2020年就是公司的客户（金田铜业从公司采购高强高导铜合金铸锭材料），合作关系良好。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **6.公司未来的行业发展机遇有哪些？**  答:尊敬的投资者，您好！公司的主要产品为中高压电真空接触材料及制品、高强高导铜合金材料及制品、高性能金属铬粉、医疗影像零组件等，下游的行业赛道主要覆盖电力电子、新能源汽车、航空航天、轨道交通、医疗影像设备等，随着双碳及关键行业产业链自主可控等国家战略，斯瑞新材作为高性能铜合金行业的深耕者，借助核心技术及核心技术产业化能力，在新型电力设备、5G通讯智能终端、新能源汽车、航空航天和医疗影像设备等行业会迎来更多的发展机遇。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **7.请问公司产品在国内市场开拓情况如何？**  答:尊敬的投资者，您好！公司的愿景是致力成为全球细分领域新材料的领跑者，商业发展立足于全球市场，实施差异化的战略定位和产品定位。国内产业和市场方面，面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康，围绕产业链部署创新链、围绕创新链布局产业链，着眼关键产业链的供应安全及国产替代。报告期内，在国内市场业务稳定发展的基础上，加大了对消费电子行业用高强高导铜合金材料、航空航天用高强高导铜合金材料，医疗CT及DR球管零组件及半导体设备零组件，光通讯光电转换模块用钨铜热管理材料、两机专项以及超超临界火力发电用高温合金用高性能金属铬等产品市场的开拓。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **8.公司目前成本控制情况如何？是否受疫情影响？如何减少疫情的影响？**  答:尊敬的投资者，您好！成本控制一直是公司重点关注的工作，成本控制贯穿于原材料采购、产品制造、业务费用等各个方面，确定了“稳定成本、消化成本、控制成本、降低成本”四步策略。疫情对成本增加的影响是客观存在的，主要体现在产能的利用、物流间断、商务推进的不便等方面。为减少疫情的影响，公司会针对疫情带来不同的影响情况，制定不同的策略，最大限度的减少疫情的影响，确保年度运营目标的实现。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **9.公司目前产品研发投入多少？占比多少？公司技术创新有哪些突破？**  答:尊敬的投资者，您好！截止第三季度，公司研发投入34,779,447.57元，研发投入占营业收入4.84%。公司一直秉持“市场驱动创新，创新驱动发展，新材料引领未来”的发展使命，致力于加大技术创新方面的招才引智工作及研发技术团队建设，持续助力研发创新工作提质增效，坚持走高质量发展之路，助力国家科技自立自强。技术创新的具体突破，请关注定期报告以及公告。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **10.领导您好，请简单介绍公司核心技术优势，如何持续强化核心技术优势？**  答:尊敬的投资者，您好！  一、加强核心技术产业化能力  公司主要研发技术都实现产业化，主要研发技术的产业化情况如下：  1、牵引电机转子端环和导条制造技术、非真空下引连铸铬锆铜扁锭制造技术、真空熔炼铸锭制造技术在高强高导铜合金材料及制品业务中已大规模产业化，实现了对通用电气、阿尔斯通、中国中车等国内外大型企业的批量化供应。液体火箭发动机燃烧室内衬制造技术目前已实现批量供货。  2、真空熔铸制造技术、真空自耗电弧熔炼技术、真空熔渗制造技术、混粉烧结制造技术和3D打印制造技术在中高压电接触材料及制品业务中已大规模产业化，实现对西门子、ABB、伊顿、西电集团等国内外大型企业的批量供货。  3、低温液氮研磨制造技术、等离子脱氧制造技术、射频等离子球化制备球形铬粉技术在高性能金属铬粉业务中已产业化，除了内部供应外，还实现了对德国GfE、西门子、西部超导的供应。  4、表面材料处理技术、旋转阳极转子钎焊技术、金属管壳材料及塑性变形加工技术、异质金属连接技术在CT和DR球管零组件业务中已产业化，实现了对CT设备主要国际企业西门子、国产化设备厂商上海联影等的供应；  5、光模块芯片基座制造技术在光模块芯片基座业务中已经小批量供货，产能建设中。  二、加强研发创新模式的竞争能力  1、公司基于市场需求开展研发活动，坚持“市场驱动创新、创新驱动发展，新材料引领未来”的使命，全面对接客户，围绕产业链的痛点、难点、堵点，与客户签订联合研发协议，基于客户的创新需求开展研发活动。  2、根据公司对产业和行业的研究、预判，形成研发立项，开展预研活动。  3、公司根据国内外各科研院所学术专业所长，结合其与公司契合度，签订联合研发协议，推进产学研合作。  4、通过政府科技平台，向全社会发布揭榜挂帅项目。  5、公司申请组建省级先进铜合金创新中心，整合社会科技资源、人才资源，推动技术研究和产业发展。  感谢您的关注。祝您投资愉快！  **11.董秘好，公司目前下游市场需求情况可以介绍一下吗？**  答:尊敬的投资者，您好！高强高导铜合金材料及制品主要应用于轨道交通、电力电子、航空航天等领域。报告期内，轨道交通业务、航空航天新业务需求增长态势明显，消费电子行业先抑后扬，需求恢复明显。中高压电接触材料及制品，受益于双碳因素驱动，下游需求稳步增长。随着国家两机专项、超超临界火力发电行业对高端高温合金的需求的加大，高性能金属铬粉需求增长较快；医疗新基建加速驱动了医疗影像设备需求的持续增加，公司研发和制造的CT和DR球管零组件供不应求。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **12.公司主营业务板块是否有新市场及新产品，有哪些困难以及解决措施？**  答:尊敬的投资者，您好！公司的主要业务板块包括高强高导铜合金材料及制品、中高压电接触材料及制品、高性能金属铬粉、医疗用CT及DR球管零组件等，公司坚持市场驱动创新，持续提升核心技术竞争力，以“技术引领的产品树质量模式”推动新产业及新产品的发展，公司的高强高导铜合金材料用于液体火箭发动机燃烧室内衬，医疗影像设备零组件共性关键技术拓展至半导体设备零组件，高性能金属铬用于超超临界火力发电高温合金等新应用场景。这些新的应用场景属于公司核心技术的同心多元化，目前各项研发工作和产业化推进工作进展顺利。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **13.目前公司产品毛利率如何？是否且易受原材料涨价影响，公司如何保证收益稳定？**  答:尊敬的投资者，您好！公司产品毛利率具体详见定期报告。公司的不同产品因定价方式不同，受原材料波动的影响也不尽相同，为保证收益稳定，在产品定价端，公司会尽可能多的增加与原材料价格联动的产品定价种类。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **14.主要子公司的净利润占公司净利润的比例分别为多少？**  答:尊敬的投资者，您好！公司及各子公司的净利润情况详见公司定期报告。感谢您的关注，祝您投资愉快！  **15.请问公司国内的竞争对手有哪些？**  答:尊敬的投资者，您好！公司的愿景是致力成为全球细分领域新材料的领跑者，一路走来，结识了众多优秀的商业合作伙伴，共同服务于全球行业客户。例如高强高导铜合金材料方向的德国Wieland（维兰德 ）、KME （凯美 ）、博威合金等；中高压电接触材料方向的Plansee Group（奥地利攀时）、桂林金格、 金昌蓝宇；高性能金属铬粉产品方向的Delachaux Group （法国登莱秀）、锦州博联。同时：公司筹建并认定了“陕西省先进铜合金创新中心”；公司的铜铬电触头产品被工信部评定为“制造业单项冠军产品”；“高性能真空开关，铜铬触头材料设计，关键制造技术及其应用”获得了“国家科学技术进步二等奖”。进一步践行了致力于成为全球细分领域新材料的领跑者的愿景。感谢您的关注，祝您投资愉快！ |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2022年11月11日 |