

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：2024-002

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	宝盈基金、博时基金、工银瑞信、国联安等共 32 家机构 48 人次，具体名单详见附件。	
时间	2024 年 4 月 28 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。

2024 年度一季度，公司实现营业收入 2.02 亿元，同比增长 39.46%；实现归属于母公司所有者的净利润 0.52 亿元，同比增长 79.94%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 0.46 亿元，同比增长 99.97%；

第二部分 提问回答

问题 1：一季度毛利变化的原因。

答：今年以来，公司下游主要应用行业的市场呈现增长趋势，同时 AI、HPC、5G 等行业的应用技术发展，带动着公司相应高端产品需求及市场快速提升。一季度，公司球形粉体产品营收占比进一步提高，同时，球形粉体产品中一些满足特定需求的高规格产品实现较快的增速。公司产品营收占比的结构性变化，带动了整体的毛利提升。

问题 2：如果市场需求大幅增加，公司的现有产能是否能够满足。

答：公司始终瞄准市场需求，与客户紧密配合，合理规划和布局产能。同时，为更好的满足未来高端市场的潜在需求，公司新增了两期扩产项目，分别为集成电路用电子级功能粉体材料建设项目、先进集成电路用超细球形粉体生产线建设项目，有关情况可查阅相关公告。

问题 3：研发费用 Q1 比去年同期有一定提升，目前研发方向是哪些。

答：公司始终高度重视研发创新和产品升级迭代，着眼于市场

发展的趋势和客户多样化的需求,持续夯实公司的核心技术优势,保持强劲的核心竞争力,24年一季度研发投入同比去年同期继续增加。研发方向主要围绕应用于 EMC、LMC、UF、新一代高频高速覆铜板、热界面材料等领域所需的更低介电损耗、更低 Cut 点、更低放射性、更高流动性及更高的导热性能的先进功能性无机非金属粉体材料。

问题 4: 公司一季度 low α 球硅产品销售情况如何。

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,2024 年一季度,公司 low α 球硅产品销售呈增长趋势。

问题 5: 从材料角度来看,先进封装对上游材料提出哪些要求。

答: 总体而言,先进封装要求可靠性更高,这就要求材料端具备: (1) 稳定可控的低放射性性能; (2) 精准可控的杂质含量; (3) 精准可控的介电损耗; (4) 精准可控的大颗粒控制; (5) 精准可控的导热性能。同时,从先进封装所需的填料功能和形貌来看,主要采用球形粉体材料,以确保高流动性和高填充。

第三部分 总结

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。

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>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，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，同时要求调研机构签署承诺书。</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	宝盈基金管理有限公司
2	博时基金管理有限公司
3	财通证券资产管理有限公司
4	工银瑞信基金管理有限公司
5	国金证券股份有限公司
6	国联安基金管理有限公司
7	弘毅远方基金管理有限公司
8	红塔红土基金管理有限公司
9	泓德基金管理有限公司
10	华安证券股份有限公司
11	华金证券股份有限公司
12	华商基金管理有限公司
13	华西证券股份有限公司
14	景顺长城基金管理有限公司
15	开源证券股份有限公司
16	民生证券股份有限公司
17	诺安基金管理有限公司
18	平安基金管理有限公司
19	申万菱信基金管理有限公司
20	泰康基金管理有限公司

附件

参会机构及人员名单

序号	单位名称
21	天弘基金管理有限公司
22	万家基金管理有限公司
23	武汉锦辉泰投资管理有限公司
24	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
25	新华基金管理股份有限公司
26	信达澳亚基金管理有限公司
27	兴业证券股份有限公司
28	银河基金管理有限公司
29	长江证券股份有限公司
30	长信基金管理有限责任公司
31	中信保诚基金管理有限公司
32	中信证券股份有限公司