

西安瑞联新材料股份有限公司

关于接待机构调研的会议纪要

2022 年 3 月，西安瑞联新材料股份有限公司通过线上会议接待机构调研 1 次，交流机构为工银瑞信、天风证券。具体交流情况如下：

一、 参会人员

公司参会人员：董事长 刘晓春、财务总监兼董事会秘书 王银彬、证券事务代表 武丹

二、 调研主要问题

2022 年 3 月，公司董事长刘晓春先生、财务总监兼董事会秘书王银彬先生与调研机构进行交流，内容主要集中于公司医药业务及未来发展规划。具体回复情况如下：

1. 问题：2022 年对 PA0045 有怎样的预期？

回复：从往年的情况看，预期是一直在增长的，而且客户比较谨慎，一般预期相对保守，实际订单会更多。

2. 问题：艾乐替尼的新片段目前是什么情况？

回复：这个片段和 PA0045 配套用在新剂型上，目前国外验证还未结束，预计今年下半年会量产，产量会有一个爬坡的过程，最终销量要看新剂型取代老剂型的比例。

3. 问题：艾乐替尼新片段的售价和毛利率如何？

回复：和 PA0045 差不多。

4. 问题：PA0045 在客户供应链中的占比如何？

回复：在日本有一个二供，产能不大，估计他们能占到 10%-20%。

5. 问题：艾乐替尼会做到原料药吗？

回复：艾乐替尼在全球有多家原料药厂，这些原料药厂的整体要求都很高，投资也很大，目前建设一个这样的工厂不符合公司的战略规划，所以我们不会做这个原料药。

6. 问题：治疗子宫肌瘤的那个片段目前是什么情况？

回复：我们了解到的信息是这个片段对应的终端药物在 2021 年 9 月申报了 FDA，目前还在补充数据阶段。正常的情况应该半年能通过认证，因为疫情可能会推迟几个月，预计下半年会量产。

7. 问题：公司的中间体需要 GMP 资质吗？

回复：不需要，因为中间体没有药物活性，本质上还是一个化学品。

8. 问题：原料药厂的产能多大？

回复：要看具体的产品，不适合用单一产品的产量来衡量。

9. 问题：和罗氏有其他产品合作吗？

回复：目前有 10-20 个合作管线，涵盖一期临床到三期临床的实验，随着合作的加深，以后还会增加。

10. 问题：是否了解日本的药企盐野义？

回复：截止目前公司和盐野义没有直接合作。公司和盐野义的子公司南京长澳一直有合作。

11. 问题：日本客户是如何开拓的？

回复：公司最早是做单体液晶的，主要的客户是日本的 JNC，刚开始拓展医药业务是通过 JNC 介绍的，得益于公司在行业内的口碑和 JNC 的认可，医药业务逐渐发展起来，之后通过参加展会主动和客户接触，现在也有一些客户主动上门寻求我们合作。

12. 问题：医药中间体的客户是否会进场验证？

回复：会的。

13. 问题：公司有和欧美的医药公司合作吗？

回复：目前和阿斯利康、吉利德等都有合作，而且还在不断接触拓展其他医药客户。

14. 问题：医药有专门的研发人员吗？

回复：公司有专门的医药研发部，下面还细分有中间体研发小组和原料药研发小组。

15. 问题：公司 OLED 产品的市占率还会增长吗？

回复：2021 年整个 OLED 行业的增长速度是比较快的，大尺寸屏幕方面 OLED 电视的出货量有 700 万台左右，2020 年只有 300 多万台，小尺寸的手机中 OLED 屏幕的渗透率也在逐渐增加，尤其是折叠屏手机的增长，一块折叠屏的面积等于两块普通屏幕。在这样的背景下，公司 OLED 业务增幅超过了行业增幅，所以市占率是有所增加的。

16. 问题：未来提高利润有哪些计划？

回复：OLED 这方面还是要多开发一些新品，同时提高单个产品的销量，医药打算与客户尤其是欧美的客户多接触，争取更多的中间体和原料药订单。新能源材料方面要加快项目建设进度，尽快投产销售。PI 单体、光刻胶、绝缘膜等电子化学品会积极与客户接触，争取更多的订单。继续加大研发投入，在新能源、电子化学品等领域开发出更多符合公司技术特点的新产品。坚持对现有产品的技术优化，努力降低生产成本。

17. 问题：产能是否跟的上订单？

回复：公司的产线是柔性产线，是根据订单来调配的，所以产能是可以满足订单的。