

证券代码：688093

证券简称：世华科技

苏州世华新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-050

投资者关系活动类别	特定对象调研、现场参观
参与单位名称	中信证券、德邦证券、中邮基金、常春藤资产、中港融鑫（以上排名不分先后）
时间	2023年9月13日
地点	公司会议室、电话会议
总接待次数	2场
公司接待人员姓名	董事会秘书：计毓雯 战略总监：张乃奎
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请介绍下消费电子行业现状及公司目前备货情况？ 答：通常来说，与上半年相比，每年下半年是消费电子行业的生产、销售旺季。当前在消费电子行业动能不足、发展放缓的背景下，北美大客户的表现还是比较优质的，但是现在产业链整体备货都非常谨慎，结合大客户新产品量产节奏的实际情况，可能今年下半年整体都是比较平稳备货的状况。公司也会积极关注市场和客户情况，及时响应，合理备货。</p> <p>2. 公司在环保材料方面的进展如何？ 答：公司在加快生物基、可回收、可循环等绿色低碳环保材料的研发与销售，目前公司已完成不同结构、不同特性共计十多个大类、一百余款环保型复合材料的系统性开发和技术储备。2022年开始，公司在生物基材料上已实现大客户认证并量产销售，目前正在持续推进客户不同产品条线上的新项目验证，同时公司也在向客户提供可回收、可循环材料的解决方案，以为客户提供更多样化的环保材料解决方案。大客户的环保目标是在2030年实现整条价值链的碳中和，在产品脱碳方面，大客户会从电力、材料等方面着手减排，根据最新的信息，大客户在新款手表上已推出了首批碳中和产品。</p> <p>3. 请介绍一下公司的产线情况。 答：目前公司世华工厂有七条量产线，世诺工厂有五条量产线，均具备生产条件，其中世诺工厂的光电产线是在今年上半年投产的。公司生产淡旺季较为明显，产线稼动率有所差异，从效率最大化角度出发，公司会合理规划产品生产计划。此外，公司基于未来几年的产品布局、业务推动情况以及战略安排考虑，一般会提前进行产线规划。世诺工厂于2022年底已下单定制三条新产线，主要匹配适合高速生产/体量较大的产品品类，将于近期到厂安装、调</p>

试，预计明年可以投入使用。公司的生产设备通用性较高，可以生产不同的产品。

4. 大客户产业链外迁对公司影响如何？

答：公司主营功能性材料，处于产业链上游，主营核心产品主要采用终端认证的模式，因此产业链下游客户所处地理位置的变化不会对公司造成较大影响。为实现公司长期可持续发展，公司也在考虑加快全球化布局进程，提高全球化经营能力。

5. 公司与 A 客户合作情况介绍。

答：经过多年合作，公司功能性材料应用于 A 客户的多类产品，如手机、iPad、可穿戴设备、笔记本电脑等。配合客户的多样化需求，公司的项目数量是持续增加的，不过每个项目的体量差异较大，几十万到几千万的都有，现在单个项目的体量在逐步变大。随着公司的发展，目前我们更关注单个大项目的体量突破以及战略项目的推进。结合同行业公司的情况、下游客户的需求等信息，我们估计 A 客户对功能性材料的需求至少有 100 亿人民币，空间很大，且目前主要是国外材料巨头占主导地位。我们目前体量还比较小，在 A 客户材料中占比也很低，公司还将持续提升综合能力，一方面继续推动进口替代，另一方面在新产品、新项目上争取机会，除手机外，加强拓展在笔电、平板等终端产品上的关键应用点。部分料号是独供，出于供应链安全和成本的考虑，还有部分料号存在 2 家材料供应商。市场上对功能性材料的定义有所差异，客户也未披露详细信息，公司无法测算其产品中材料的单机价值量。

6. 公司在光电材料业务板块的进展如何？

答：光电类产品的空间非常大，从全球市场来看，大概能够达到 500 亿元级别，单一项目体量大的可以达到 10-30 亿元的级别。目前，国外厂商基本垄断了光电材料的市场。2023 年上半年，公司光学产线已顺利投产，应用于偏光片的光学薄膜已实现新客户认证并量产销售，实现进口替代。目前公司正积极优化工艺量产能力，以实现持续、稳定、高品质的产品量产。为提高光学材料的产能和生产效率，公司于 2022 年底已下单采购新的产线，近期将到厂安装、调试，预计明年可以投入使用。光电材料的工艺制程、量产能力是非常重要的，决定了产品的稳定性。公司目前也在持续推动其他光学类产品的验证，包括上保、下保、支撑膜、防爆膜等，这些产品的验证周期相对较长。

7. 公司目前是否有并购计划？

答：公司暂无并购计划，如有合适的机会也会予以考虑，如有安排将根据相关规定进行披露。

8. 公司新建高效密封胶项目的进展如何？未来效益情况如何？

答：该项目在 2022 年 10 月开工建设，建设进展顺利，已基本完成主体结构，目前处于设备进场阶段。高效密封胶等胶粘剂材料在消费电子、新能源汽车、汽车电子等领域的应用广泛，近年来随着新能源汽车行业的快速发展，该类产品需求持续扩大。该项目规划的产品如汽车电子密封胶主要应用于自动驾驶场景下 ADAS 组件、汽车车载摄像头、激光雷达、声学模组等核心零部件的组

<p>装，具备高粘接精度、高尺寸稳定性、高可靠性等特征。该项目有利于公司实现业务结构优化，全面增强企业的竞争力。在技术方面，公司已有多项技术储备，研发团队也在持续开展相关研发工作。客户方面，国内外的客户公司都有在接触，目前公司在消费电子供应链厂商、汽车零部件厂商、光学器件厂商、动力电池厂商等目标客户进行打样验证，验证周期较长，一般需要 2 年左右。根据公司已披露信息，新建高效密封胶项目总投资为 3 亿元，建设期第 3 年预计达产 10%，产能逐步爬坡，第 8 年预计实现完全达产，项目达产年可新增营业收入约 9.2 亿元。</p>
