

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：2024-006

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	海通资管、国盛证券、山东铁路发展基金、重庆环保基金、江西时代伯乐（以上排名不分先后）
时间	2024年3月13日、2024年3月14日
地点	公司会议室、电话会议
总接待次数	4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.请介绍下公司现有产线情况？ 答：公司世华和世诺厂区现共有12条量产涂布线，此外，世诺厂区还新增了3条新的进口产线已在2023年底到厂安装，目前在进行配套无尘室工程建设。由于世华厂区部分设备使用时间已较长，今年开始公司在设备的生产安排上也会做些策略性的调整。</p> <p>2.光电材料的市场空间如何？ 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。2023年上半年，公司光学产线顺利投产，应用于偏光片的光学薄膜完成新客户认证并量产销售，实现进口替代，目前也在逐渐放量的过程中。为提高光学材料的产能和生产效率，公司已为此新增一条新的高速产线并已到厂安装，目前处于新产线无尘室建设过程中。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。</p> <p>3.公司毛利率情况介绍。 答：公司坚持通过产品的技术创新、更新迭代，实现高质量发展。公司业务目前主要集中在复合功能材料板块，未来将包括复合功能材料、光电材料、功能性胶粘剂三大类，整体业务结构仍在不断优化中，每类业务需要细分去看，分别可以参照一下国际材料龙头公司在相关细分业务的毛利率水平。随着业务结构的优化，公司整体毛利率水平在未来可能会有一定波动。</p> <p>4.汇率波动对公司的影响如何？</p>

答：公司主要用人民币交易，所以汇率波动对公司的影响较小。

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、平板、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。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，继续推动进口替代，扩大产品应用场景。

6.公司新建高效密封胶项目的进展如何？

答：该项目在 2022 年 10 月开工建设，建设进展顺利，目前处于设备及配套设施安装阶段，预计在今年上半年具备试生产条件，今年开始贡献营收。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。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。公司在消费电子领域的密封胶产品应用预计会优先落地。

7.生物基材料介绍及其未来成长展望。

答：生物基材料是以谷物、玉米、小麦等可再生物质为原料制造的新型材料，符合当今低碳环保的趋势以及终端客户的需求，未来将逐步取代石油基材料，且可以用在原来石油基材料所应用的场景中，是材料行业的一大机遇。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，致力于为客户提供更多样化的环保材料解决方案。生物基技术是控碳的关键技术，生物基材料契合当下控碳减排的政策，公司看好生物基材料的发展前景。

8.公司对各产品品类的布局是怎么考虑的？

答：近几年，公司持续加强产品开发创新，优化产品结构，其中电子复合功能材料在 2019 年总营收中占比不到 50%，截至 2023 年 6 月底占比已达到 82%左右，是公司营收最为重要的组成部分，也是公司发展的核心驱动力。另外，光电类材料是公司的增长业务，具有验证难度大、验证周期长、技术门槛高但是体量大特点，公司已有新产品在 2023 年上半年实现认证和量产，目前也在逐渐放量的过程中。高效密封胶产品是公司的种子业务，未来也是一个全新的增长点。从长期战略布局来看，公司将持续专注功能性材料这一赛道，整体产品结构在未来将以复合功能材料、光电材料、高效密封胶为主。

9.公司实控人是否有增减持计划？

答：公司目前未收到任何增减持计划。

10.请问公司 2023 年度分红计划如何？

答：分红计划请关注公司后续公告。