

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：2025-006

投资者关系活动类别	特定对象调研
参与单位名称	华安基金、工银瑞信基金、华创证券（以上排名不分先后）
时间	2025年4月22日
地点	电话会议
总接待次数	2场
公司接待人员姓名	董事、战略总监：张乃奎 董事会秘书：计毓雯
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1.公司经营情况介绍。</b> 答：2024年度，公司实现营业收入7.95亿元，净利润2.80亿元，分别同比增长55.36%、44.56%，发展势头良好。分产品来看，功能性电子材料是公司业务基本盘，2024年营收为5.75亿元，同比增长22.24%，公司通过持续的产品技术创新实现新产品导入，带动业绩增长；高性能光学材料实现营收2.18亿元，同比增长442.13%。2025年第一季度，公司实现营业收入2.56亿元，首次在第一季度突破2亿元营收，实现净利润0.87亿元，分别同比增长92.04%、111.23%。今年一季度的增长，也是来源于高性能光学材料和功能性电子材料的双重增长。</p> <p><b>2.公司毛利率情况如何？</b> 答：公司坚持通过产品的技术创新，实现高质量的发展。公司未来核心的三大类业务为功能性电子材料、高性能光学材料和功能性粘接剂，目前业务结构仍在不断优化中，每类业务情况需要细分去看，业务逻辑有所不同。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><b>3.光学材料的市场空间和竞争格局如何？</b> 答：光学材料整体市场空间较大，从全球来看，至少能够达到几百亿元人民币的级别，且单一项目体量通常较大，有的可以达到几十亿元左右的级别。目前高端光学材料仍是国外材料企业占主要地位，国产替代空间较大。公司目前也在积极推进新项目“高性能光学胶膜材项目”的建设，旨在提升公司在高性能光学材料领域的产品创新能力与制造水平。</p> <p><b>4.公司张家港工厂投产了吗？</b></p>

答：公司张家港粘接剂工厂目前处于试生产阶段，规划的产品涵盖多个体系，且面向消费电子、汽车电子等不同领域，产能将逐步爬坡。粘接剂类产品是公司孵化的种子业务，随着未来该类产品的量产销售，公司产品结构将得到进一步拓展，也有利于增强公司深层次功能性材料开发能力以满足下游客户愈加复杂的功能性需求，同时增强公司供应链稳定性，符合公司的战略需求和高质量成长需求。

#### **5.公司在研发方面的情况如何？**

答：公司高度重视研发创新能力的提升和研发团队的培养，每年均持续加大研发投入，研发费用的主要构成为研发人员薪酬。截至 2024 年末，公司研发人员 113 人，占员工总数 22.97%。公司在上海的创新中心项目预计在今年将建成投入使用，未来将加强公司在新材料特别是前沿材料方面的创新和转化能力。

#### **6.公司信息化管理能力如何？**

答：为全方位提升公司在多地区、多领域的管理效能，完善客户服务体系、增强客户服务能力，公司不断引入前沿的数字化技术和创新思维，目前已建立了一个融合 SAP、PLM、CRM、MES、WMS 和 OA 等系统的全面数字化平台，成为公司运营的强大中枢。通过深入梳理并优化端到端业务流程，运用智能化手段强化关键业务节点的管控，将助力公司实现精细化管理，为公司持续、稳定、高质量的发展注入源源不断的活力。

#### **7.公司 2024 年度现金分红较多，未来的利润分配政策怎么考虑？**

答：未来公司将结合所处发展阶段、经营情况、项目资金需求等因素，积极制定利润分配方案，与投资者共享公司发展的成果，更好地维护全体股东利益。

#### **8.请问当下关税政策对公司的影响如何？**

答：公司业务以内销为主，2024 年外销占比在 11% 以内，且其中大部分通过国内保税区完成，短期来看关税政策变化对公司经营影响有限。公司将持续密切关注相关政策动态及产业链情况，并积极采取应对措施，保障公司稳健经营。

#### **9.公司再融资进展如何？**

答：公司于 2025 年 1 月披露再融资预案，4 月 10 日取得上交所的受理通知，目前正按计划推动相关工作。项目计划总投资 7.4 亿元，募集资金总额不超过 6 亿元（含本数），拟通过引进先进设备、建设高标准的制造基地，进一步聚焦公司功能性材料核心主业，建设以偏光片保护膜、OLED 制程保护膜、OCA 光学胶膜为主的光学显示薄膜材料扩产项目。