

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：2025-007

投资者关系活动类别	业绩说明会
参与单位名称	投资者
时间	2025年5月7日
地点	网络互动
总接待次数	1场
公司接待人员姓名	董事长、总经理：顾正青 董事会秘书：计毓雯 财务总监：周昌胜 独立董事：徐幼农
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1.市场份额：</b>关于公司电子复合功能材料在贵司的大客户中市场份额今年有没有提升，未来2年可提升的空间有多大？关于光学材料部分，目前市场和未来提升空间？</p> <p>答：世华科技是一家从事功能性材料研发、生产及销售的国家级专精特新小巨人企业、国家高新技术企业，主营业务以功能性电子材料和高性能光学材料为主。公司功能性电子材料主要是应用在消费电子、AI 智能硬件、汽车电子、医疗电子等内部或其制造组装过程中的复合功能性材料，2024年实现营收5.75亿元，同比增长22.24%。由于公司客户未披露其材料采购金额，所以无法计算公司的市场份额。功能性电子材料是公司的业务基本盘，公司在该品类上将持续拓展新客户和新的应用场景，致力于持续成长。公司高性能光学材料主要为应用于 OLED/LCD 等主流显示面板或其生产过程中的光学级复合功能性材料，在2024年实现营收2.18亿元，同比增长442.13%。光学材料种类较多，整体市场空间较大，全球来看至少能够达到几百亿元人民币的级别，其中国外厂商占领市场主要地位。目前，公司已实现部分光学材料的进口替代和稳定量产，正在加快提高生产效率和产能，并积极推动其他光学材料的验证工作。</p> <p><b>2.产品验证期：</b>贵司产品的产品验证期一般要多久？在通过验证后，从初步量产到客户的大量使用，还要经历多长的周期？从占有客户一定份额到实现国际知名品牌的替代，还需要做哪些工作，时间有多长？</p> <p>答：公司凭借行业领先的材料研发设计和制造能力、充足的功能性材料技术储备、丰富的行业应用经验、快速响应客户需求的能力等各方面综合能力，与众多客户保持了长期良好的合作。公司功能性材料产品品类众多，各产品通常需</p>

要经过终端客户或产业链客户的验证后开始量产，具体产品的验证周期、量产周期受产品性能要求、项目周期、应用场景等因素影响，有所差异。

**3.负债率：公司目前是低杠杆经营？是否面临产能扩张和市场需求不足，或产品市场认可程度的权衡？公司在提高 ROE 方面有什么规划？**

答：公司高度重视经营稳健性，资产负债率通常保持相对较低水平。近几年，围绕公司发展战略和经营计划，公司在生产能力建设、研发能力建设等方面加大投入，在强化综合能力的同时，公司也积极制定了提高 ROE 的各类措施，包括持续开发新客户新项目、重视新产品研发销售、提高精益生产能力、降本增效等等。

**4.研发：公司在新产品的研发上有不断的投入，有没有长远产品目标的路径规划可以和投资者分享？**

答：一直以来，公司高度重视新产品的研发创新，且近年来持续优化产品结构，从长期战略布局来看，未来将逐渐形成以功能性电子材料、高性能光学材料、功能性粘接剂三大品类为主的产品结构。其中，功能性电子材料是公司业务基本盘，公司在该类业务上将持续拓展新客户和新的应用场景；高性能光学材料是公司目前的增长业务，具有验证难度大、验证周期长、技术门槛高但是体量大的特点，公司已实现部分光学材料的进口替代和稳定量产，正在加快提高光学材料生产效率和产能，并积极推动其他光学材料的验证工作；功能性粘接剂是公司的种子业务，目前已在试生产阶段，未来将是公司新的增长点。

**5.竞争格局：公司原来的老产品，销售呈收缩的趋势，是否面临国内竞争对手的内卷？如何评估来自国内竞争对手的挑战？**

答：公司持续重视产品创新，近几年积极主动优化产品结构，目前产品以功能性电子材料和高性能光学材料为主，且所在细分领域内仍然由国外友商占据主要市场地位。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%；2025 年第一季度，公司实现营业收入 2.56 亿元，净利润 0.87 亿元，分别同比增长 92.04%、111.23%。公司发展势头良好，未来将继续秉承“致力于功能性材料的持续创新，为利益相关者创造价值”的使命，围绕“迈入功能性材料领域的世界第一方阵”的愿景，聚焦核心能力提升，通过持续加强研发平台综合能力建设、组织能力建设、客户服务能力建设等措施，推动公司高质量可持续发展。

**6.恭喜公司一季度取得了这么好的成绩，请问今年一季度为什么增长好？2025 年全年业绩情况如何？**

答：2025 年第一季度，公司实现营业收入 2.56 亿元，同比增长 92.04%，且首次在一季度突破 2 亿元营收；实现净利润 0.87 亿元，同比增长 111.23%。今年一季度的增长，是来源于高性能光学材料和功能性电子材料的双重增长。公司对全年发展充满信心，有关具体业绩情况请以公司未来披露的公告为准。

**7.世华科技的 MEMS 传感器出货方向是否有向 AI 可穿戴设备扩展？**

答：世华科技主要从事功能性材料的研发、生产及销售，产品主要包括功能性电子材料和高性能光学材料，应用于 AI 智能终端、显示面板、智能汽车、集成电路等领域。

**8.公司本期盈利水平如何？**

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。

**9.公司之后的盈利有什么增长点？**

答：从公司长期战略布局来看，未来将逐渐形成以功能性电子材料、高性能光学材料、功能性粘接剂三大品类为主的产品结构。其中，功能性电子材料是公司业务基本盘，公司在该类业务上将持续拓展新客户和新的应用场景；高性能光学材料是公司目前的增长业务，具有验证难度大、验证周期长、技术门槛高但是体量大的特点，公司已实现部分光学材料的进口替代和稳定量产，正在加快提高光学材料生产效率和产能，并积极推动其他光学材料的验证工作；功能性粘接剂是公司的种子业务，目前已在试生产阶段，未来将是公司新的增长点。

**10.贵公司在折叠屏上有什么产品吗？**

答：公司一直密切关注折叠屏技术的发展，并积极布局相关材料的研发工作。有关公司具体产品情况，请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准。

**11.行业以后的发展前景怎样？**

答：材料行业是宏观产业结构升级的重要基础，也是发展新兴产业的先导。公司所属的功能性材料行业涵盖领域广、应用行业跨度大，是新材料产业的细分、前沿、关键材料领域，对我国电子制造业、显示面板行业等产业发展具有显著的助力作用，是我国重点支持和发展的行业之一。目前国内已经通过纲领性文件、指导性文件、规划发展目标与任务等构筑起新材料发展政策金字塔，予以了全产业链、全方位的指导，材料行业将迎来较好的发展阶段。