

证券代码：603683

证券简称：晶华新材

上海晶华胶粘新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（）
参与单位名称及人员姓名	国泰海通证券、西部证券 (排名不分先后)
时间	2025年5月9日, 5月12日
地点	线下会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书-潘晓婵女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>介绍公司基本情况及问答交流。主要问答如下：</p> <p>1、公司现有产能以及未来几年的产能规划情况是怎么样？</p> <p>答：公司在胶粘材料行业中的产能处于领先地位，目前在江苏、安徽、浙江、四川、广东均设有制造基地。</p> <p>目前年产 40,000 万平方米新型胶粘材料项目已完成部分产能建设，后续还将承接江苏晶华的工业胶粘材料的产能、年产 4 万吨高性能可降解纸基新材料项目完成部分产能建设，上述两项目现已进入试产阶段，生产设备运行良好，产能逐步释放。</p> <p>公司积极推进非公开项目建设进程，年产 8,600 万平方米电子材料技改项目，目前已经完成部分电子生产线的建设和产投投放，2025 年还将有新的生产线新增投产，加快公司产能释放，加快市场布局，以提升装备的先进性，推动产业的升级。</p>

2、工业胶粘材料的产能为什么要搬去四川？

答：工业胶粘材料的产能从江苏工厂搬去四川工厂后，工业板块产品的盈利能力会得到进一步提升，提升产品竞争优势；一方面，四川地区具备能源优势、土地优势、人力成本优势等；另一方面，产能集中以后，具有规模效应，能更好的推行精益管理，降本增效。

3、工业胶粘材料未来要扩产的主要原因是什么？

答：公司的工业胶粘材料属于工业消耗品，下游市场消费需求旺盛，市场规模较大；公司逐步扩充产能，提高规模效应，有利于进一步降低生产成本，同时，持续加大研发投入，工业胶粘产品不断技术升级更新，不断提升产品质量与性能。

4、电子胶粘材料的主要下游是哪些？

答：公司电子胶粘材料的下游应用主要集中消费电子、新能源汽车等领域，用于电子元件的粘接和固定，同时提供密封、导热、阻燃绝缘等附加功能。

在消费电子领域，公司电子胶粘产品能满足包括手机、平板电脑、笔记本电脑、VR/AR 等各类消费电子产品生产、维修过程中，在制程保护、结构粘结、元器件粘接、密封、固定、缓冲等功能上的需求。

在新能源动力电池领域，PET 胶带、阻燃胶带、泡棉胶带等产品，通过定制化的产品组合，帮助电池企业在 PACK 组装过程中完成电芯及各类阻燃、绝缘材料的准确、牢固的安装和固定。

5、电子胶粘材料与下游客户的合作模式是什么？和客户的合作是否容易被替代？

答：目前公司与下游客户的合作模式主要有两种：一种是模切厂商或组装厂直接采购我们的产品，公司间接供货终端客户；另一种是产品通过终端客户的认证，由终端客户指定模切厂商或组装厂

采购公司产品。

因终端客户的产品验证周期长，进入门槛高，进入终端后，不易被替代；公司产品具备技术持续升级的优势，产能与客户需求也相匹配，公司也不断提升综合竞争力，让客户满意，放心。

6、公司光学胶膜（OCA 产品）进展如何？

公司的 OCA 的产品系列已经覆盖折叠屏 OCA、深四曲屏 OCA、微四曲屏 OCA 等各种手机显示领域的高端应用，多款在产品在开发验证中，主要的竞争对手为美国 3M，日本日东和日本三菱，德国德莎等。针对今年发展迅猛的车载显示领域，公司已经成功开发出不同胶水体系的 OCA 产品，目前正在配合国内头部车企与一级供应商进行开发验证中。为满足显示行业头部客户的新机型开发需求，公司研发了其他包括 TPU、硅凝胶等各种材料。

公司盲孔 OCA、全贴合 OCA、折叠 OCA、UV 光固 OCA、折叠胶膜、TPU 麦拉胶带等光学胶膜材料实现了国产化替代，是行业内终端厂商本土化的材料供应商。OCA 光学胶是触摸屏与光学膜的关键粘接材料，公司自主研发的 OCA 光学胶膜系列产品在屏幕厂商、消费电子厂商、汽车厂商不断实现突破，打破国际巨头垄断，逐步实现国产化替代。

7、直板机和折叠屏手机在 OCA 上的用量和单价是否有明显的差异？

答：不同产品之间用量和单价有差异，一般折叠屏手机的用量和单价会高于直板机。

8、公司的发展战略

答：公司的主要业务线围绕工业、电子、光学三大板块。工业板块，公司力争在美纹纸胶带、和纸胶带做到行业第一；巩固和发展消费电子领域，精耕国内外涂层复合材料，电子材料，打造成为

	<p>新能源动力电池用胶粘产品解决方案服务商，围绕 OCA 战略布局在折叠手机、车载显示等领域的新增长点，成为国产第一品牌。从业务层面，公司将围绕重点应用提供系统产品和服务，形成解决方案；聚焦大客户，树立行业标杆项目；老产品以“性价比”“产品迭代升级”策略抢占市场，新产品“定制化功能+一站式服务”策略抢占市场；在研发端，基础研发和应用研发相结合，通过技术平台创新驱动发展；在生产端，以精益管理为抓手，通过智能化、信息化的建设，打造先进生产力。</p> <p style="text-align: center;">9、关税问题对公司的影响</p> <p>答：目前公司海外销售主要以亚太地区、欧洲、东南亚地区为主要市场。公司产品对美出口占比较小，同时公司从美国进口的产品占比也较小。关税政策对公司的直接影响有限。</p> <p style="text-align: center;">10、公司未来业绩的展望是怎么样的？</p> <p>答：公司于 2024 年 10 月发布了员工激励计划，其中设定近三年的目标规划是：2024 年/2025 年/2026 年营业收入不低于 16/19/23 亿元；以 2023 年净利润为基数，净利润增长率不低于 25%/65%/100%。</p>
附件清单日期 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 12 日