

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：2025-001

投资者关系活动类别	特定对象调研
参与单位名称	国信证券、Apeiron Capital、Brilliance Asset、红杉中国、易方达基金、银华基金、远惟投资、彼立弗投资、东方基金、东方证券、东吴基金、方正证券、富国基金、光大证券、国海证券、国华兴益资管、国金证券、国泰君安证券、海南善择基金、和谐健康保险、汇华理财、建信养老金、金元顺安基金、开源证券、名禹资产、南华基金、磐厚动量资本、青骊投资、东方红资产管理、合远基金、景领投资、迈维资产、朴易资产、上海人寿、睿郡资产、万吨资产、衍复投资、域秀资产、真滢投资、时代伯乐、太平资产、文渊资本、西南证券、兴业基金、兴银理财、盈峰资本、甬兴证券、长城财富保险资产、长盛基金、长信基金、招商基金、浙商证券、致合资管、人保资产、中信证券、中银基金、中邮保险、中原英石基金（以上排名不分先后）
时间	2025年3月17日
地点	电话会议
总接待次数	1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
主要内容介绍	<p>1.公司 2024 年度经营情况介绍。 答：2024 年度，公司实现营业收入 7.95 亿元，同比增长 55.36%；实现归母净利润 2.80 亿元，同比增长 44.56%；实现扣非后归母净利润 2.59 亿元，同比增长 54.62%。Q3、Q4 营收均突破 2 亿元，Q4 营收同比增长超 88%。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；高性能光学材料在 2024 年表现亮眼，实现营收 2.18 亿元，同比增长 442.13%，公司也在积极扩充光学材料产能以满足客户需求。2024 年度，公司整体毛利率、净利率有所波动，主要系公司产品结构变化，高性能光学材料销售收入占比增加所致。随着产品结构的变化，公司整体毛利率水平在未来可能仍有一定波动。</p> <p>2.公司在投资者回报方面的举措。 答：公司自 2020 年上市以来，每年均积极实施利润分配方案，回报广大投资者，并在 2024 年内首次实施了中期分红。2024 年中期分红方案为每 10 股派发现金红利 3.60 元，本次年度分红方案为每 10 股派发现金红利 1.60 元，2024 年公司预计合计分红约 1.36 亿元，占公司净利润比例为 48.53%。2024 年内，公</p>

公司以自有资金回购股份约 166 万股，占公司总股本比例为 0.6319%。未来，公司将继续积极履行上市公司的责任和义务，努力提升投资者回报水平。

3.公司建设项目进展情况介绍。

答：公司 IPO 募投项目“功能性材料扩产及升级项目”有效提升了功能性电子材料产能，并为高性能光学材料的生产打下良好基础，从资金投入角度来看，截至 2024 年底该项目投入进度已超过 100%。前次定增的“高效密封胶项目”已于 2024 年 10 月进入试生产阶段，截至 2024 年底资金投入已达到 94%，该项目将助力公司实现粘接剂材料领域的产业布局，为客户提供更精准更全面的产业链服务。这两个项目建设都已经进入尾声。“创新中心项目”建设进展顺利，预计在今年建成投入使用，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。除前述项目外，目前公司正在加大力度推进新的高性能光学胶膜材项目的建设，主要是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，目标是本月开工建设。

4.公司生物基材料目前进展如何？

答：公司看好生物基材料、可回收可循环环保材料的发展前景，这类材料是使用生物基质原材替代石油基质原材，或使用可回收可循环原材料，实现产品全生命周期碳排放量的有效降低。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，多款产品得到客户认证、实现量产销售。公司在持续拓展环保材料的应用场景，并进行新项目验证，该类产品这几年的营收也在持续增长。

5.光学材料的市场空间和竞争格局如何？

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美日韩等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。

6. 公司对未来展望如何？

答：从长期战略布局来看，公司未来将逐渐形成以高性能光学材料、功能性电子材料和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目前的主营业务，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的增长业务，验证难度大、验证周期长、技术门槛高，但是体量相对较大，公司已在部分产品上率先实现了国产化替代，目前正同步展开其他光学材料的研发验证，该业务预计是公司未来几年增速最快的板块，目前公司也在加快扩充光学材料的产能；功能性粘接剂是公司的种子业务，张家港工厂已进入试生产阶段，未来将是公司新的增长点。此外，公司在集成电路等领域也有相关项目在开发、储备。