

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：2025-002

| | |
|---------------|--|
| 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 | 中信证券、南方基金、华夏基金、时代伯乐、永望资管、敦临资本（以上排名不分先后） |
| 时间 | 2025年3月19日、2025年3月20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、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>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. 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。</p> <p>3. 公司功能性粘接剂材料的布局方向及产能情况如何？ 答：公司张家港工厂主要负责生产功能性粘接剂，目前处于试生产阶段。根据前期已披露信息，该项目设计产能为 41,200 吨粘接剂，投产第一年预计达产 10%以内，产能逐步爬坡，全部达产需要 6 年左右，项目达产年预计可新增营收 9 亿多元。本项目建成后，将实现公司产品结构的拓展以及向产业链上游的延伸。一方面，该项目新增的产品种类有利于优化公司的产品结构，另一方</p> |

面，该项目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。

4.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%，研发人员平均薪酬具有行业竞争力。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。

5.请问公司产品能否运用于折叠屏领域？

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。

6.2024 年度公司产品产销量增加较多的原因是什么？

答：2024 年度，公司产品生产量、销售量、库存量较上年同期分别增长 84.91%、69.42%、195.73%，主要系公司高性能光学材料类产品销售量增加导致生产量和库存量增加所致。

7.公司本次再融资项目的情况和进展如何？

答：公司于 2025 年 1 月 7 日披露再融资预案，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。目前项目地块已经取得，公司正抓紧推动相关建设工作。公司也在积极推动再融资相关工作，有关项目的具体进展后续可以关注公司公告。