

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：2025-005

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、中信证券、国泰海通证券、国海证券、东北证券、方正证券、甬兴证券、摩根士丹利基金、鹏华基金、守正基金、招商基金、海富通基金、东吴基金、华宝基金、华安基金、华商基金、中银理财、博时基金、苏高新基金、富安达基金、LCRICH CAPITAL MANAGEMENT、保银基金、成泉资管、创富兆业、德懿禾资管、丰琰投资、高毅资管、工银资管、国华兴益资管、国寿养老、汇丰晋信基金、汇升投资、季胜投资、今赫资管、君阳基金、龙航资管、路博迈基金、名禹资产、明河投资、天创基金、湘财基金、新华基金、长江养老、恒健国际投资、渝富投资（以上排名不分先后）
时间	2025 年 4 月 18 日、2025 年 4 月 19 日
地点	公司会议室、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	1.公司经营情况介绍。 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。 2.公司粘接剂材料的布局方向及产能情况如何？ 答：公司张家港粘接剂工厂目前处于试生产阶段，项目设计产能为 41,200 吨，产能需要逐步爬坡，全部达产预计需要 6 年左右。粘接剂类产品是公司孵化的种子业务，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。 3.公司产品季节性波动情况如何？

答：受下游市场需求及新品发布周期的影响，公司功能性电子材料的生产和销售具有明显的季节性特征，通常在三、四季度迎来生产和销售旺季，部分高性能光学材料的季节性特征会弱一些。

4.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。

5.公司本次再融资涉及的产品目前进展如何？

答：公司偏光片保护膜已通过下游偏光片领域龙头企业认证并实现大批量量产，OLED 制程保护膜、OCA 光学胶膜产品目前已完成中试并开始客户认证或小批量出货。公司目前在光学材料上的产能有限，亟需扩大光学材料产能规模、提高光学制造能力，以满足下游显示面板行业对核心材料的旺盛需求，把握光学材料国内自主生产发展机遇。

6.公司与 A 客户合作情况介绍。

答：经过多年合作，公司功能性材料应用于 A 客户的多类产品，如手机、笔记本电脑、平板、可穿戴设备等，涉及的项目较多，目前我们更关注单个大项目的体量突破以及战略项目的推进。结合同行业公司的情况、下游客户的需求等信息，我们估计 A 客户对功能性材料的需求至少有 100 亿人民币，空间很大，且目前主要是国外材料巨头占主导地位。我们目前体量还比较小，在 A 客户材料中占比也很低，公司还将持续提升综合能力，争取更多项目机会。

7.公司的客户情况介绍。

答：公司秉持技术创新发展理念，以优质的产品、具备市场竞争力的技术实力等核心能力，与较多客户保持良好的合作关系，目前公司产品已应用于国内外手机、笔记本电脑等智能设备终端、显示面板产业链企业等客户。与此同时，公司通过新产品如光学材料、功能性粘接剂等的持续创新，在医疗健康、汽车等其他领域也在积极拓宽产品应用场景并开拓新客户。

8.请问关税对公司的影响如何？

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，并积极采取应对措施，保障公司稳健经营。

9.请问公司产品能否运用于折叠屏领域、AI 技术应用对公司有什么影响？

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。为有效实现 AI 功能，消费电子产品在内部结构等方面应将产生一定的变化，从而对材料有新的性能要求，公司也在密切关注终端客户在 AI 板块的推进情况并积极响应。