

深圳市沃特新材料股份有限公司

2024 年度总经理工作报告

一、2024年公司总体经营情况

报告期内，公司坚持特种高分子材料平台化战略，积极加大对高频通讯、算力服务器、新能源汽车、低空经济、半导体等领域的开拓，克服行业周期、新增产能折旧及员工持股计划股份支付费用摊销等影响，实现归属于上市公司股东的净利润和扣除非经常性损益净利润双增长。其中，实现营业收入 18.97 亿元，同比增长约 23.45%，营业收入连续三个季度实现环比增长；归属于上市公司股东的净利润 3,659.65 万元，同比增长 520.69%；扣除非经常性损益净利润 2,782.83 万元，同比增长 2,085.60%。液晶高分子（LCP）、特种尼龙、聚苯硫醚（PPS）等特种高分子材料销量增加对经营业绩提升起到积极作用，特种高分子材料营业收入占比 48.58%，稳定保持在较高水平。同时，公司继续保持较高研发投入，报告期内研发投入 11,564.45 万元，占全年营收达 6.10%。

二、2024年主要工作

（一）坚定执行特种高分子材料平台化战略

报告期内，公司不断完善特种高分子材料产业布局建设。原材料环节，公司与国产原材料供应商开展深入合作，积极使用国产原材料进行产品开发和生产，并对相关使用情况与上游供应商持续开展讨论与品质改善互动，形成了良性的上下游协同进步局面。在各方的共同努力下，公司使用国产原材料开发的特种高分子材料已经取得了下游客户良好的验证反馈和批量化使用。

特种高分子聚合和改性环节，公司依据市场需求开展产能匹配建设和工艺优化提升工作。报告期内，重庆基地一期年产 5,000 吨 LCP 和 500 吨 PEEK 树脂项目通过各项审批程序进入试生产周期。截至本报告披露日，试生产周期已满，相关设备运转达到设计要求，项目已通过相关主管部门组织的验收专家评审会评审，正履行相关许可手续待换发正式生产许可证，公司已就新建产能开展各项客户导入工作。此外，截至本报告披露日，公司聚砜产线技术改造进展顺利，即将进入收尾验收工作。

材料加工制造环节，公司根据客户需求配套提供薄膜、成型加工等产品。报告期内，公司完成对上海沃特华本半导体科技有限公司全部股权的收购工作，

完成上海华本+浙江科赛的氟材料双基地布局,实现了 PTFE 薄膜和氟材料制品在半导体、高频高速数据传输、特高压、工业等领域的覆盖。浙江科赛百吨级 PEEK 型材加工产线完成公司自产 PEEK 树脂的认证工作,为公司 PEEK 材料的推广提供了新的支撑。此外,公司在原有热塑性碳纤维复合材料的基础上,新增热固性碳纤维复合材料,并于报告期内正式投入使用。产线可为客户直接定制加工碳纤维复合材料成品制件,进一步满足下游客户片材、板材和管材的轻量化和高强度需求。

(二) 用材料创新服务产业高质量发展

报告期内,国内制造业呈现创新活力持续激发、新旧动能加快转换的趋势。汽车行业产销量再创新高,新能源汽车销售首次突破 1,000 万辆(中国汽车工业协会数据),智能驾驶快速普及;机器人产业发展方兴未艾,中国继续保持全球最大工业机器人市场地位(国际机器人联合会《2024 世界机器人报告》数据),机器人以多种形态逐渐走入人类生活;低空经济蒸蒸日上,国内全年新增实名登记无人机 110.3 万架,累计完成无人机飞行 2,666 万小时,同比增长 15%(中国民航局数据);AI 技术逐渐成为现实生产力,AI 全球服务器市场在 2024 年同比增长 91%(国际数据公司 IDC 统计数据)。国内科技产业进入又一次快速发展时代,公司紧抓机遇,解决下游客户多样化的材料需求。

1、汽车及新能源材料解决方案

报告期内,公司在已有多个主机厂认证和项目定点的基础上,配合客户新车型量产逐步释放产能,在多个品牌多个车型的轻量化及环保结构件领域部件实现稳定供货。在新能源汽车三电和热管理领域,公司积极与汽车主机厂的全球 Tier1 供应商开展验证测试合作。毫米波雷达材料实现小批量交货,并有望通过该客户向视觉雷达领域延伸材料方案。激光雷达领域,公司相关材料已完成客户测试及供应商导入,后续将随新产品量产逐步批量供应。公司开发的特殊介电材料成功通过下游新能源汽车品牌车载高精度定位天线的认证,并用于客户自动驾驶系统。随着汽车电子化程度的深入,公司与行业领先的平台型汽车电子方案企业开展车载连接器材料合作开发,以满足其汽车电子相关控制器、传感器需求的快速变化。此外,公司与新能源汽车相关电池动力总成、电子继电器、轴承支架、功能阀等产业链企业也建立了深度合作关系。新能源领域,公司开发的光伏专用材料契合光伏行业连接器发展需求,成功导入组件零部件供应链企业,实现量产并解决了光伏行业客户关键材料供应链自主可控需求。针对移动储能行业便携、安全需求开发的移动储能电源全系列材料方案,获得了部分行业领先客户的认可。

2、高频通讯及高速算力材料解决方案

报告期内，AI 服务器需求带动相关散热材料的需求多样化发展。公司充分分析客户需求，开发出多款 AI 服务器散热材料，包括标准规格、高流动性超薄规格、碳纤维复合防静电规格，以及风冷每分钟 5 万转以上超高转速规格，形成业内最完整的服务器风冷材料解决方案。针对光通讯连接器材料依赖进口的问题，公司组织团队开发出各向线膨胀系数一致的特种高分子材料，保障了相关材料的国产自主可控。在高频高速通信领域，公司可为客户提供多种通讯频率下的介电常数材料选择，实现了在通讯高速连接器和射频连接器中的应用，高频信号损耗可降至 1.4‰，并已成为全球领先的电子供应链企业的材料供应商。此外，为支持更快的传输速度和响应速度，PTFE 膜材料再次成为行业的关注点。公司布局多年的 PTFE 薄膜得到了国内和美国高频高速 PCB 线路板客户的认可，并与业内高速线缆企业开展膨体聚四氟乙烯 ePTFE 薄膜绕包线对线缆传输信号能力影响的合作研究。

3、低空飞行器及机器人材料解决方案

报告期内，公司继续保持在无人机飞控材料领域的技术优势，为消费机、植保机、快递及外卖行业无人机提供安全可靠的轻量化材料解决方案。同时，随着低空飞行器承载加强和摄像系统集成度的提升，公司针对客户需求开发的芳纶增强耐磨材料和摄像头用材料得到了客户的量产使用。此外，公司报告期内新投入使用的碳纤维复合材料产线可以直接为客户提供桨叶、机臂、机身框架等成型产品，满足高负载低空飞行器的材料性能要求。

报告期内，各形态机器人逐渐从实验样机成为现实生活的潜在生产力工具，围绕机器人材料的易加工性、轻量化、精密集成化、高强度化成为机器人材料发展的新要求。在机器人结构件方面，公司开发的结构件材料得到了扫（拖）地机器人和除草机器人客户的认可和使用。公司为客户开发的骨骼和机械臂专用材料在强度、耐热、轻量化、抗疲劳等方面实现了性能均衡，且充分考虑未来大批量生产的绿色低碳需求，使用回收碳纤维有效降低材料碳足迹，相关材料已在部分客户处开展装机测试。在机器人功能件方面，公司的 PEEK 材料已在多家客户开展测试工作。针对机器人旋转电机小型化、轻量化的要求，公司开发的高流动性电机定子包胶材料，有效降低定子包胶厚度至 0.1 毫米，降低绝缘层重量 30%-50%，提升定子绕线满槽率 30%-40%。

4、半导体材料解决方案

报告期内，公司完成对上海沃特华本半导体科技有限公司全部股权的收购

工作。在延续原有境外半导体客户的产品供应的基础上，积极开展国内半导体设备企业的产品开发工作，不仅实现了国内半导体客户的有效覆盖和导入，更与客户建立了深度合作关系，为后续业务的长期高质量发展奠定了基础。相关材料在半导体前端环节的角槽、提篮、大型复杂加工品等方面，具有洁净、使用寿命长的优势；在密封领域的 PTFE 波纹管可用于各种管道的软连接，起到密封作用的同时也具备缓冲、防腐、耐高低温的特性；PTFE 薄膜可用于各类绝缘材料、润滑材料、衬垫密封及热封；PTFE 切削板，使用了洁净成型的素材和稳定的工艺，具备高密度、厚度均匀、透过率低的特点。

（三）合作创新，布局未来发展

报告期内，公司保持与外部领先科研机构地开展合作，以材料端的科技创新与进步为主导，为公司未来高质量发展提供支持。公司牵头，与深圳大学合作承担的深圳市技术攻关重大项目《5G/6G 高频通讯用液晶高分子材料关键技术研发项目》通过中期验收。项目通过材料结构设计分析，开拓新材料研发模式寻找最优化的材料结构设计路线，以满足 5G/6G 高频高速信号传输对介电材料的要求，加速研发技术向产品转化，实现我国特种高分子材料及设备的自主可控。公司牵头，与国家高性能医疗器械创新中心合作承担的深圳市技术攻关重点项目《高性能聚砜超滤膜的关键技术研发》通过中期验收。项目就高性能聚合物超滤膜的关键技术进行合作研发，通过自主研发高端聚合物树脂和超滤膜的制备工艺，提高中空纤维超滤膜表面性质和孔结构的可控性，对标同类进口产品的特种高分子超滤膜，打破高端医用超滤膜，特别是血液透析膜国外供应垄断。公司牵头，与吉林大学合作承担的深圳市承接国家重大科技项目《常温固化、耐高低温交变阻燃胶粘材料的联合研发产业化应用研究》项目获批立项。项目目标开发全新结构胶粘材料，实现满足电子产品、低空飞行器所需的常温施工和耐高低温交变使用环境需求。此外，为加强公司特种高分子材料产品原材料自主可控能力，为新技术和新产品持续开发提供保障，公司通过哈尔滨工业大学教育发展基金会向哈尔滨工业大学（深圳）捐赠人民币 100 万元，用于支持哈尔滨工业大学（深圳）有机高分子材料领域的研究建设。

三、2025 年经营计划

公司秉承“做自己，被需要”的价值观，以“塑造人类美好生活”为企业使命，以“成为世界一流的材料方案提供者”为愿景，以高技术含量的特种高分子和工程高分子材料为着力点，以技术发展和满足客户需求为出发点，通过持续强化研发、生产、服务、内控等方式，为客户持续提供最具性价比的新材料解决方案，带动公司经营业绩持续提升，回馈社会和广大投资者。

（一）推进在建项目价值释放，努力实现高质量发展

目前，公司 IPO 及 2020 年非公开发行股票募投项目已进入平稳运行和价值释放阶段，公司 2022 年向特定对象发行股票募投项目正常建设中。未来，公司将进一步释放募投项目设备产能，为客户提供更加优质稳定的材料产品，充分发挥上游特种高分子材料合成、中游材料改性、下游成品生产制造的全产业布局，以及多种特种高分子材料的平台化优势，实现企业实力和市场竞争力的不断提升，也将进一步为客户提供优质高效的产品研发、生产、技术服务工作。

（二）持续加强研发创新，适应市场变化

创新一直是公司发展的内在动力，公司将利用好省院士专家企业工作站和省工程技术研究开发中心的研发系统优势，不断将前沿技术研发优势逐步转化为可产业化的产品技术优势和服务优势。技术研发方面，大力开展以 LCP、PPA、聚砜、PAEK、PPS、PTFE 为核心的特种高分子材料研发；完善以石墨烯、碳纳米管、碳纤维为代表的高分子/碳材料复合材料的制备工艺和材料性能；丰富弹性体材料结构，加强工艺稳定性；加强优势工程塑料、通用塑料的配方持续优化。应用开发方面，紧密围绕 5G/6G 通信、机器人、AI 服务器、无人机、汽车、半导体行业未来发展态势，研发适用于产业特殊要求的材料方案；巩固原有电子、电气、水处理、光伏等优势行业地位，与客户共同开发个性化、前沿化材料；拓宽无人机、新能源、医疗器械、机器人等未来高分子材料具有巨大成长空间的行业，为客户开发能够良好解决现有材料问题的高分子材料方案。

（三）整合资源，寻求外延式发展

根据加工方式，高分子材料可分为注塑级、薄膜级、纤维级等多种形态。目前国内高分子企业在注塑级市场已经具备与国外领先企业竞争的优势，但由于产业链分散和技术起步较晚等原因，国内薄膜级、纤维级高分子材料市场仍被跨国企业所占据。公司将依靠自身特种高分子材料合成基础，大力与产业链内企业开展技术合作和互动，实现特种材料加工方面的进口替代。此外，公司也将积极发挥资本市场的平台优势，主动发现并接触具有产业协同作用的标的，争取在自身原有业务能力不断加强的基础上，快速提升并巩固公司行业领先地位。

（四）深化产学研合作，布局高质量发展

公司将不断加强与高校、科研院所的合作，通过广泛深入的合作持续提升公司材料产品基础研发能力。目前，公司已于深圳大学、国家医疗器械创新中

心、吉林大学、中国科学院深圳先进技术研究院、哈尔滨工业大学等高校和科研院所开展项目交流与合作，方向围绕材料设计、工艺优化、设备开发、合成生物等多个方向。公司也将持续关注上述合作项目的进展，探索内部孵化和外部合作孵化等不同方式，将科研成果放大落地。

（五）加强内控建设，不断提升公司治理水平

公司将不断加强内控建设及风险防范能力，持续完善公司治理制度体系建设，提升规范运作水平。持续规范“股东大会、董事会、监事会、管理层”治理机制，切实履行审议决策程序，充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业咨询作用，充分利用自身专业优势特长，为公司可持续发展提出切实有效的意见和建议，进一步提升公司经营管理水平。同时，公司继续将 ESG 理念落实到公司治理的方方面面，继续加强保护环境、履行社会责任、完善公司治理，提高核心竞争力，助力实现高质量发展，加快“成为世界一流的材料方案提供者”。

深圳市沃特新材料股份有限公司

总经理

二〇二五年四月二十四日