

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：2025-018

投资者关系活动类别	路演活动
参与单位名称	光大富尊、颐和银丰、江西金控、国元基金、国元证券、玖兆投资、汇百川基金、深圳纽富斯投资、探骊基金、大成基金（以上排名不分先后）
时间	2025年8月28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	<p>1. 公司 2025 年半年度经营情况介绍。 答：2025 年上半年，公司通过持续优化产品结构、提高运营效能，在保持稳健发展的同时，也注重经营质量的持续提升。报告期内公司实现营业收入 5.37 亿元，同比增长 73.79%；实现归母净利润 1.93 亿元，同比增长 86.38%；实现扣非后归母净利润 1.86 亿元，同比增长 101.03%。分产品来看，功能性电子材料在 2025 年上半年实现营收 3.37 亿元，同比增长 44.17%，占总营收比重 62.90%；高性能光学材料营收为 1.97 亿元，同比增长 166.48%，占总营收比重 36.81%。2025 年 6 月底，公司总资产 22.55 亿元，比上年末增长 5.93%；净资产 21.11 亿元，比上年末增长 7.80%。</p> <p>2. 公司前募项目的进展如何？ 答：公司各前募项目扎实推进，基本都已结项或进入尾声。今年上半年，IPO 募投项目“功能性材料扩产及升级项目”已经顺利结项，为公司有效扩充了功能性电子材料的产能，并且为公司高性能光学材料的量产打下坚实基础。2022 年定增的“新建高效密封胶项目”募集资金已使用完毕，在今年内将全部转固并结项。前述生产型募投项目都已开始为公司贡献产值和收入。目前只有 2022 年定增的“创新中心项目”正处于收尾阶段，将按计划于 2026 年 5 月前达到完全可使用状态。</p> <p>3. 公司光学材料新项目进展如何？ 答：公司新建的高性能光学胶膜材项目位于苏州市吴江区，总投资 20.5 亿元，今年上半年已开工建设，目前正按计划建设中。项目建成后，将进一步完善公司功能性材料的产业布局，提升公司在光学显示薄膜材料、感光材料、光学显示涂层材料领域的技术创新和产品能力，为公司高质量发展注入新动能。</p> <p>4. 请介绍光学材料的市场空间。</p>

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国外材料企业占主要地位，国产替代空间较大。以偏光片保护膜为例，按照公开信息测算，偏光片保护膜市场规模预计在 50 亿人民币以上，目前市场份额主要被日韩厂商占据，国产化率较低。公司在偏光片保护膜领域已实现规模化量产和销售，未来发展可期。

5. 公司本年度定增项目“光学显示薄膜材料扩产项目”的情况介绍。

答：公司本次定增的光学显示薄膜材料扩产项目，是属于 20.5 亿元高性能光学胶膜材项目的一个子项目，本次定增项目总投资是 7.4 亿元，募集资金总额不超过 6 亿元（含本数）。本次定增项目中的具体产品主要包括偏光片保护膜、OLED 制程保护膜和 OCA 光学胶膜这三类，其中偏光片保护膜已在持续量产交付，其他产品正在进行客户开拓及产品认证。本次定增项目建设期预计三年，目前正在建设中，项目达产年预计实现营业收入 13.92 亿元。公司已取得证监会注册批文，后续将择机发行，如有感兴趣的投资者可以与公司进一步联系交流。

6. 公司本次融资为何选用股权融资？

答：综合考虑公司日常生产经营周转、在建和拟建投资项目的支出需求情况，公司存在一定的资金缺口。公司通过本次定增可满足光学显示薄膜材料扩产项目的资金需求，同步在其他项目上将使用自有资金和银行贷款等方式来满足资金需求。基于稳健的经营理念，公司将整体考虑多种融资方式同步推进，并保持合理资产负债率水平。

7. 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，未来有望保持稳健增长；高性能光学材料是公司的第二增长曲线，验证难度大、验证周期长、技术门槛高，但是体量相对较大，这两年业务增速相对较快，后续将依托新建的高性能光学胶膜材项目进一步扩充产能；功能性粘接剂是公司的种子业务，已开始产生少量营收贡献，未来将是公司新的增长点。公司近年来坚持优化产品结构，随着各类产品比重的结构性变化，之前较为明显的季度营收差异有望逐步缩小，推动公司健康良性成长。