

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：2025-019

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	南方基金
时间	2025年9月9日
地点	公司会议室
总接待次数	1场
公司接待人员姓名	董事会秘书：计毓雯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.公司产品及其功能情况介绍。 答：公司产品目前以功能性电子材料和高性能光学材料为主。功能性电子材料主要是应用在 AI 智能硬件、汽车电子、医疗电子等内部或其制造组装过程中的复合功能性材料，实现粘接、导热、导电、屏蔽、缓冲等功能。公司高性能光学材料主要为应用于 OLED/LCD 等主流显示面板或其生产过程中的光学级复合功能性材料，对材料透射、反射、抗眩光、耐黄变、洁净度等光学特性及抗静电、防尘、防污、屏蔽、导热、抗翘曲、耐候性等性能有较高要求。各产品根据具体应用场景不同其性能要求有所差异。另外，功能性粘接剂是公司目前的种子业务，该产品是一类具有包括优异的粘接性能、填充性能、密封性能或光学特性的功能性高分子材料，同时可具备耐高温、耐腐蚀、导电、阻燃等性能，形态为液态。</p> <p>2.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，目前公司产品已广泛应用于国内外的手机、笔记本电脑、可穿戴设备等 AI 智能硬件知名品牌。与此同时，公司通过新产品的持续创新，积极拓宽产品应用场景，持续开拓新客户。</p> <p>3.请介绍光学材料的市场空间。 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。</p>

4.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。

5.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。