

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：2026-002

投资者关系活动类别	特定对象调研
参与单位名称	青岛城投、国海证券、鹏华基金、正圆投资、平安基金、永安国富、国联基金、创金合信基金、国泰基金、方正富邦基金、正兴私募、招商信诺资管（以上排名不分先后）
时间	2026年4月23日、2026年4月28日
地点	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 年度经营情况介绍。 答：2025 年，公司聚焦新市场开发、新应用拓展、新技术创新和国产替代机会，推动公司产品结构、客户结构、业务结构持续优化。2025 年度，公司实现营业总收入 10.87 亿元，同比增长 36.75%；实现净利润 3.99 亿元，同比增长 42.64%。分产品看，功能性电子材料 2025 年收入 7.23 亿元，同比增长 25.77%；高性能光学材料收入 3.6 亿元，同比增长 65%，其占公司营收比重提升至 33%。得益于公司在工艺改进、原材料成本控制方面的持续发力，以及规模效应的逐步释放，高性能光学材料毛利率在 2025 年实现提升。</p> <p>2.公司 2026 年一季度经营情况介绍。 答：2026 年第一季度，公司实现营业收入 2.39 亿元，净利润 0.85 亿元，同比分别下降 6.45%、2.07%，主要是受到下游面板行业出货量波动影响，高性能光学材料收入出现阶段性调整。截至 2026 年一季度末，公司总资产为 29.90 亿元，净资产为 28.70 亿元，资产结构保持健康稳定，为公司后续经营发展提供了坚实保障。</p> <p>3.公司募投项目的进展情况。 答：公司 IPO 募投项目已全部结项，其中“功能性材料扩产及升级项目”在 2025 年实现销售额约 6.7 亿元，自投产以来累计实现销售额约 16.1 亿元，有效发挥了产能保障作用，助力公司业务规模提升。截至 2025 年末，2022 年度定增募集资金投入进度已达 90%，其中“新建高效密封胶项目”实施主体子公司世拓材料在 2025 年实现收入约 3,600 万元，为总部的核心原料供应保障起到了积极作用。该项目后续随着产能利用率逐步提升，有望实现盈利改善。2025 年度定增项目“光学显示薄膜材料扩产项目”建设进展顺利，厂区已于 2026 年初完</p>

成主体结构封顶，预计 2026 年内产线开始陆续到厂安装，2027 年试运行。该项目投用后，将有效填补公司在光学材料领域超宽幅产品的产能空白，使公司成为国内少数能够匹配面板厂商 8.6 代线上游材料需求的企业之一。

4.随着公司业务结构的调整，未来毛利率情况如何？

答：公司业务结构持续优化，不同业务经营逻辑不同，毛利率存在天然差异。伴随业务结构调整，公司综合毛利率或将呈现阶段性变动。相关具体盈利情况，请以公司定期报告及公告为准。

5.公司上游原材料成本压力如何？

答：现阶段，上游部分化工原材料受市场环境等综合因素影响，价格呈现阶段性波动上涨特征。公司依托成熟的供应链管理体系，结合合理库存规划、采购结构优化等方式，对冲原材料价格波动带来的压力。原材料价格变动引发的成本影响短期内客观存在。公司将持续研判原料价格走势，动态优化采购与经营策略，积极应对外部市场变化，保障公司生产经营平稳有序开展。

6.公司对未来的展望如何。

答：目前公司正处在战略转型升级与新业务有序布局的关键阶段。根据公开市场信息，受到芯片涨价及上游原材料成本压力影响，叠加地缘政治带来的供应链不确定性，消费电子终端需求预计会出现下滑。面对复杂的外部环境，在电子材料板块，公司正在持续优化客户结构与产品结构，产品发展策略将由定制化导向向标准化产品线为主、定制化业务为辅的方向升级，同时横向拓展集成电路、交通运输等多个领域，其中集成电路相关材料产品目前已处于产业化推进阶段。光学材料板块，公司将持续丰富细分产品矩阵，现阶段核心产品以偏光片保护膜为主，该产品具备较高技术壁垒，公司已实现自研自产及规模化量产能力，后续公司将结合行业发展与研发节奏，稳步推进多类光学新材料的研产落地与市场拓展。