

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：2026-003

投资者关系活动类别	业绩说明会
参与单位名称	投资者
时间	2026年5月26日
地点	网络互动
总接待次数	1场
公司接待人员姓名	董事长、总经理：顾正青 董事会秘书：计毓雯 财务总监：周昌胜 独立董事：徐幼农
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.顾总您好，请问贵公司2025年定增的项目投产了吗？ 答：公司2025年度定增项目厂区已完成主体结构封顶，预计2026年开始生产设备将陆续进场安装。后续公司将继续加快推进项目建设，争取早日实现投产。</p> <p>2.公司本次增发募集资金存放在一年内到期非流动资产科目内，是购买了什么产品，履行了哪些决策程序？本金安全有保障吗？请介绍一下公司募集资金的使用方向及预计投放时间？ 答：根据公司2025年年度报告，公司一年内到期的非流动资产主要为大额可转让存单，该产品属于保本型产品，本金安全有保障。公司使用暂时闲置资金进行现金管理事项，均严格按照《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司募集资金监管规则》等相关规定履行审议程序。公司2025年度定增项目募集资金总额为6亿元，主要用于光学显示薄膜材料扩产需求，截至2025年底资金投入进度为8.45%。目前，该项目厂区已完成主体结构封顶，预计2026年开始生产设备将陆续进场安装。后续公司将继续加快推进项目建设，争取早日实现投产。</p> <p>3.顾总好！请介绍一下“高性能光学和集成电路高分子材料项目”目前的工作进展情况。谢谢。 答：根据公司已披露信息，公司“高性能光学和集成电路高分子材料项目”已完成投资备案并取得建设用地，项目总投资5亿元，实施地点位于张家港，预计2026年内开工建设，各项前期工作正按计划有序推进。项目建成后，将进一</p>

步提升公司在光学显示、集成电路领域高分子材料的产能与制造实力，搭建领先的技术平台，助力公司长远发展，具备重要战略意义。

4.顾总，25年 iPhone 有启动新项目吗？偏光片保护膜现在有几家成交客户？目前的新的用于偏光片保护膜的生产线利用率是多少？偏光片 PSA 有批量供应吗？谢谢！

答：有关具体业务情况请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。

5.公司 2025 年度合计现金分红约 1.95 亿元，占归母净利润约 48.91%。请问未来公司是否会维持较高分红比例？在扩产和新业务投入较多的阶段，分红政策是否会保持稳定？

答：在统筹未来发展规划、业务实际与现金流状况的基础上，公司将继续制定合理的利润分配方案，优先选择现金分红，努力实现公司成长和股东回报的动态平衡，将可持续发展的股东价值回报机制落到实处。

6.2025 年一季报相关资料显示，公司控股股东、实际控制人之一致行动人曾拟增持公司股份，增持金额不低于 6,000 万元且不高于 1 亿元。请问目前相关增持计划执行情况如何？管理层如何看待公司长期价值与当前业务发展阶段？

答：公司控股股东、实际控制人顾正青先生之一致行动人耶弗有投资发展（苏州）有限公司已于 2025 年内完成股票增持计划，增持金额 6,001.10 万元。本次增持，充分体现了相关方对公司未来发展及长期投资价值的认可。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，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；光学材料板块，公司将持续丰富细分产品矩阵，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。

7.公司 2025 年完成定增，募集资金主要投向光学显示薄膜材料项目，用于扩充偏光片保护膜、OCA 等产品产能。请问募集资金项目目前实际进展与原计划相比是否一致？是否存在延期、预算增加或产品方向调整的可能？

答：公司 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，暂无延期等计划。

8.高性能光学胶膜材项目建成后，新增产能主要面向哪些产品？公司如何评估市场需求和客户导入确定性？是否已有客户共同开发或认证中的项目？

答：公司“高性能光学胶膜材项目”主要围绕光学显示薄膜材料、感光材料、光学显示涂层材料等产品，提升超宽幅产品产能及技术创新能力，项目建成后将进一步完善公司功能性材料的产业布局，为公司高质量发展注入新动能。根据已披露信息，该项目部分产品已处于量产阶段。未来，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。

9.第三方研究曾认为公司光电/光学材料进入高速成长期，且光学业务快速放量。公司是否认为高性能光学材料已经成为第二增长曲线？未来其收入占比是否有望继续提升？如果提升，公司如何避免毛利率被低毛利产品稀释？

答：公司高性能光学材料系公司长期培育的第二增长曲线，近年来随着产能陆续释放，该品类实现较为稳定的增长。目前，公司业务结构处于持续优化阶段，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，具体盈利情况请以公司定期报告及公告为准。

10.公司 2025 年实现营业收入约 10.87 亿元，同比增长 36.75%；归母净利润约 3.99 亿元，同比增长 42.64%；扣非归母净利润约 3.86 亿元，同比增长 48.73%，全年表现较好。但 2026 年一季度收入和利润同比出现回落，且一季报未披露分产品数据。请公司拆分说明：2026Q1 收入下滑主要来自功能性电子材料、高性能光学材料，还是其他业务？是订单节奏、客户拉货节奏、价格因素、产能限制、汇率/关税扰动，还是产品结构变化导致？

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。