

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：2024-011

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	国泰君安证券、国泰君安资管、硕腾基金、常春藤资产（以上排名不分先后）
时间	2024年5月17日、2024年5月20日
地点	公司会议室
总接待次数	2场
公司接待人员姓名	董事会秘书：计毓雯 战略总监：张乃奎
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.光电材料的市场空间及公司目前的进展？ 答：光电类产品的市场空间是比较大的，从全球市场来看，至少能够达到几百亿元人民币的级别，日系、美系的公司占领市场主要地位。光电类的单一项目体量大的可以达到几十亿元左右的级别。2023年上半年，公司光学产线顺利投产，光电类新产品实现新客户认证并量产销售，打破国外企业垄断，实现进口替代，目前已在逐渐放量的过程中。为提高光学材料的产能和生产效率，公司已为此新增一条新的高速产线并已到货安装，目前处于新产线无尘室建设过程中，预计今年可以投入使用。光电材料持续稳定的量产，是非常重要的。由于过去几年公司在光学材料上的持续沉淀和积累，公司能力得到了客户的认可，目前公司正在积极推动其他光学类产品的打样验证工作，有望在今年继续实现一些新产品的量产销售。</p> <p>2.公司对未来分红是否有规划？ 答：根据2023年度利润分配方案，公司拟向股东每10股派发现金红利3.6元（含税），预计合计派发现金红利约9,398万元，占合并报表实现归属于母公司股东净利润的比例为48.58%。未来，公司将继续按照相关规定，并结合公司所处发展阶段、经营情况、项目资金需求等因素，积极制定利润分配方案，与投资者共享公司发展的成果，更好地维护全体股东利益。</p> <p>3.请问公司2024年一季度增速较快的原因是什么？对全年的预期如何？ 答：今年一季度的增长，主要是电子复合功能材料增长叠加光电材料增长的结果。电子复合功能材料方面，公司持续挖掘客户需求，在终端客户的手机、笔电、手表等产品中争取更多项目机会；光电材料方面，公司除了原来在显示模组上应用的材料保持了一定增长之外，并且在2023年实现了新客户、新产品的开拓，这类产品在年一季度也开始放量，公司光电材料在一季度同比实现</p>

了较好的增长。公司对全年发展是充满信心的，公司将继续践行既定的战略发展路径，服务行业龙头客户、增强持续创新能力、聚焦主流产业应用、打造细分领先产品、构建全球经营能力，以实现“迈入功能性材料领域的世界第一方阵”这一愿景。

4.公司海外投资情况？

答：近年来，公司坚持以客户为中心的理念，积极进行海外布局，提高全球化经营能力，目前公司在美国、新加坡、日本均设有子公司。

5.公司目前在建中的工程主要是哪些项目？

答：主要是公司目前在建中的三个募投项目，分别的情况如下：公司 IPO 募投项目“功能性材料扩产及升级项目”已有 5 条产线投产，目前还有 3 条新产线正在进行配套无尘室工程的建设，在今年也将陆续投入使用；再融资募投项目“新建高效密封胶项目”在 2022 年底开工建设，截至目前整体工程已基本完成，该项目在今年将开始试生产，公司将可以实现上游业务的延伸和新产品的拓展，胶粘剂材料主要面向消费电子领域和汽车领域；再融资募投项目“创新中心项目”在 2023 年上半年开工建设，目前按计划建设中，建设进展顺利。

6.生物基材料介绍及其未来成长展望。

答：生物基材料是以谷物、玉米、小麦等可再生物质为原料制造的新型材料，符合当今低碳环保的趋势以及终端客户的需求，可以用在原来石油基材料所应用的场景中。公司在加快生物基、可回收、可循环等绿色低碳环保材料的研发与销售，目前公司已完成不同结构、不同特性共计十多个大类、一百余款环保型复合材料的系统性开发和技术储备。2022 年开始，公司在生物基材料上已实现大客户认证并量产销售，目前正在持续推进客户不同产品条线上的新项目验证，同时公司也在向客户提供可回收、可循环材料的解决方案，致力于为客户提供更多样化的环保材料解决方案。公司看好生物基材料的发展前景。

7.公司在研发方面的情况如何？

答：公司高度重视研发人才的培养和引进及研发投入，结合功能性材料行业特点、公司业务发展战略、行业前沿技术发展方向，已组建了一支包含数十名博士、硕士在内的研究团队，截至 2023 年末，公司研发人员 96 人，占员工总数 22.86%。公司一直加大对内部优秀人才的培养，建立健全人才培训、成长和激励的长效机制，同时，公司持续引进高端研发人才，尤其是各细分领域和产品品类的技术领军人才，通过深度优化人才结构，进一步强化研发团队实力，提高创新能力。公司目前主要是围绕客户需求开展应用型开发，同时在提升平台化研发能力的基础上，逐步开展预研型研发。公司在研发上一直保持相对稳定、均衡的投入，近几年研发费用占营收比重大概在 7%左右。另外，公司在上海的创新中心项目目前在按计划建设中，该项目将有利于公司建设更具竞争力的研发创新团队，加强公司在复合材料、生物基材料等新材料方面的科技创新能力，强化公司国际化竞争力。

8.公司综合毛利率情况如何？

答：公司坚持通过产品的技术创新、更新迭代，不断与头部客户合作，实现公司高质量的发展。公司业务目前主要集中在复合功能材料板块，未来将包括复

合功能材料、光电材料、功能性胶粘剂三大类，整体业务结构仍在不断优化中，每类业务需要细分去看，分别可以参照一下国际材料龙头公司在相关细分业务的毛利率水平。随着业务结构的优化，公司整体毛利率水平在未来可能会有一定波动。

9.请问公司电子复合功能材料的 sku 是多少？

答：根据产品特征及应用场景，公司电子复合功能材料以不同功能维度为基础，形成矩阵化功能材料体系，品类较多。

10.公司材料在 A 客户哪些产品上有应用？

答：经过与 A 客户及其供应链的多年深入合作，公司功能性材料应用于 A 客户的多类产品，如手机、笔记本电脑、平板、可穿戴设备等。

11.公司精密制程应用材料下降的主要原因是什么？

答：公司精密制程应用材料在 2023 年实现营收约 6,106 万，较以往相比有所下降，主要是公司主动调整的结果，公司目前主要资源向电子复合功能材料和光电材料倾斜，这些产品的技术难度更高，与客户合作更为紧密，也有利于提升公司的综合能力。精密制程应用材料目前在国内的竞争已比较激烈，毛利率水平也比较低。

12.公司新建高效密封胶项目的进展如何？

答：该项目预计在今年具备试生产条件，在消费电子领域的密封胶产品应用预计会优先落地。高效密封胶等胶粘剂材料在消费电子、新能源汽车、汽车电子等领域的应用广泛。该项目有利于公司实现业务结构优化，全面增强企业的竞争力。在技术方面，公司已有多年技术储备，研发团队也在持续开展相关研发工作。客户方面，国内外的客户公司都有在接触，目前公司在消费电子供应链厂商、汽车零部件厂商、光学器件厂商、动力电池厂商等目标客户进行打样验证。