

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：2024-020

投资者关系活动类别	特定对象调研
参与单位名称	国信证券、中信证券、华创证券、国投证券、国海证券、东北证券、第一创业证券、国金证券、东方证券、重庆环保基金、国信弘盛基金、招商基金、淳厚基金、长安基金、长盛基金、凯石基金、红土创新基金、宏利基金、苏州高新基金、摩根士丹利基金、弈宸基金、华泰资管、菁英时代、人保资产、中邮保险、瑞华控股、源乘投资、方正资管、拾年资管、合众易晟资管、前海登程资管、磐厚动量资管、文多资管、呈瑞投资、太平洋寿险资管、涌乐投资（以上排名不分先后）
时间	2024年8月29日
地点	电话会议
总接待次数	1场
公司接待人员姓名	董事会秘书：计毓雯 董事、战略总监：张乃奎
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.公司 2024 年上半年经营情况介绍。 答：2024 年上半年，公司实现营业收入 3.09 亿元，同比增长 45.04%；实现归母净利润 1.04 亿元，同比增长 30.69%；实现扣非后归母净利润 0.93 亿元，同比增长 40.32%。单季度来看，公司 2024 年第二季度实现营业收入 1.76 亿元，同比增长 33.69%；实现归母净利润 0.62 亿元，同比增长 26.65%；实现扣非后归母净利润 0.58 亿元，同比增长 32.15%。截至 2024 年 6 月底，公司总资产为 19.92 亿元，净资产为 18.76 亿元，资产负债率为 5.81%。今年上半年，公司光学材料起量，整体产品结构更为均衡。公司在核心业务板块电子复合功能材料方面持续挖掘并快速响应客户需求，通过产品技术创新，实现新产品导入，报告期内该类业务实现营收 2.13 亿元，同比增长 23.06%。此外，公司高性能光学材料业务实现快速突破，在光学领域建立了一定品牌影响力，报告期内合计实现营收 0.74 亿元，同比增长 527.61%，公司将继续加大高性能光学材料的研发创新和项目落地。</p> <p>2.公司募投项目的建设进展情况介绍。 答：位于吴江的“功能性材料扩产及升级项目”自 2021 年开始已经陆续投产，产能保障能力充裕，今年有 3 条新产线也将陆续投产，将进一步提高公司电子复合功能材料和高性能光学材料的生产能力。张家港“新建高效密封胶项目”已完成基础建设和主要设备安装工作，即将进入试生产阶段，该项目将助力公司实现粘接剂材料领域的产业布局，为客户提供更精准更全面的产业链服务。上</p>

海“创新中心项目”目前仍在按计划建设中，将在未来进一步加强公司在新材料方面的技术创新和转化能力。

3.公司产品毛利率情况介绍。

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；同时公司在长期经营过程中积累了丰富的生产和管理经验，实现成本的有效控制和效率提升。公司整体业务结构仍在不断优化中，综合毛利率水平有一定波动，属于正常情况。公司三大类业务情况不同，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仍有一定波动。

4.AI技术应用对公司有什么影响？

答：为有效实现 AI 功能，消费电子产品在内部结构等方面应将产生一定的变化，从而对材料有新的性能要求，对公司来说意味着有更多新的项目机会，公司会密切关注终端客户在 AI 板块的推进情况并积极响应。

5.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。2024 年上半年，公司光电类产品实现营收 0.74 亿元，同比增长 527.61%，公司目前正在加快光电材料新增产能建设。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。

6.公司张家港项目的进展如何？

答：该项目目前处于试生产准备阶段，预计在今年试生产，在消费电子领域的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。

7.公司对未来展望如何？

答：近几年，公司持续加强产品开发创新，优化产品结构，对主营业务、增长业务和种子业务均做好了产品规划。其中，电子复合功能材料是公司的主营业务，目前在总营收中占比约 69%，公司在该类业务上将持续拓展新客户和新的应用场景；高性能光学材料是公司的增长业务，其半年度营收在总营收中占比约 24%，具有验证难度大、验证周期长、技术门槛高但是体量大的特点，公司新产品目前在逐渐放量的过程中，公司仍在持续推动其他新产品的验证工作。粘接剂材料是公司的种子业务，未来将是公司新的增长点。从长期战略布局来看，公司将持续专注功能性材料这一赛道，整体产品结构在未来将以复合功能材料、光学材料、粘接剂材料为主，形成更为均衡的产品结构。