

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：2025-020

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	2025 年 9 月 18 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	1. 世华科技客户集中度高，如何应对订单波动？谢谢。 答：公司秉持技术创新发展理念，基于多元化的产品种类和具备市场竞争力的技术能力积极服务客户。目前公司产品已应用于国内外众多知名消费电子品牌、显示面板产业链客户等，同时也在持续开发新产品、开拓新客户。 2. 新建高效密封胶项目的最新进展如何？预计下半年以及明年能否快速产能爬坡？谢谢。 答：公司新建高效密封胶项目已投产，产能处于逐步爬坡阶段，根据已披露信息，预计项目达产年可新增营业收入约 9.2 亿元。 3. 功能性材料扩产及升级项目的最新进展如何？主要会用于功能性电子材料还是高性能光学材料的生产？谢谢。 答：公司功能性材料扩产及升级项目已于今年上半年结项，主要生产功能性电子材料和高性能光学材料。 4. 目前公司的 3 个板块的总产能大概是多少？目前的产能利用率大约是多少？谢谢。 答：公司功能性电子材料季节性特征相对明显，短期来看产能可以满足高峰期需求，功能性粘接剂产能目前充裕。高性能光学材料产能有限，公司仍在持续优化生产效率，同时积极推进光学材料扩产项目的建设。 5. 公司 2024 年的销售费用同比增加较多，今年上半年同比是下降的，请问相反的趋势原因是什么？谢谢。

答：近年来，公司发展态势良好，营业收入持续增长，且公司采取多种措施持续降本增效，今年上半年管理费用率、销售费用率、研发费用率同比均有所下降，财务状况良好。

6. 请问公司的功能性电子材料，高性能光学材料和功能性粘接剂的产品分别在终端产品中的材料成本占比大约是多少？谢谢。

答：有关客户的成本信息请以其公开披露的为准。

7. 请问公司的功能性电子材料在 iPhone17 中应用在什么地方？谢谢。

答：公司功能性电子材料的应用场景广泛，有关具体项目情况请以公司在指定信息披露媒体披露的公告为准。

8. 请问公司偏光片保护膜、OCA 光学胶等高性能光学材料的量产进度如何？未来 1，2 年的增长预期如何？谢谢。

答：公司高性能光学材料细分品类较多，其中偏光片保护膜已实现量产交付，OCA 光学胶膜、OLED 制程保护膜等产品主要在客户验证阶段。高性能光学材料是公司的第二增长曲线，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，推动公司进一步发展。

9. 市场竞争加剧风险：国际巨头（3M、LG 化学）加速本土化布局并可能采取降价策略，国内厂商价格战可能压缩利润空间；请问公司将如何应对这种风险？谢谢。

答：公司始终专注于功能性材料的自主研发与创新，具备关键树脂合成、功能涂层设计、粘接剂制备、精密涂布等核心技术能力，与多家客户建立了良好的合作关系，且多年来坚持多元创新、稳健发展的理念。公司通过持续优化产品结构、积极开拓新客户、拓展新应用领域、不断提升运营管理效率等多种措施，增强公司的可持续发展能力。

10. 请说明一下公司功能性电子材料在 AI 领域的具体应用（客户，产品，销售数据等），同时，粘接剂产品方面：切入新能源车和半导体封装，能否具体介绍一下进展情况？谢谢。

答：公司产品品类丰富，具有高洁净、导热、导电、屏蔽等复合功能，在 AI 智能硬件、新型显示、汽车电子、医疗电子等领域应用广泛。同时，公司致力于功能性材料的持续创新，持续在开发新产品、新应用，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。

11. 2024 年公司生产了 5,125.72 万 m²，销售 4,566.82 万 m²，导致库存增加了 844.44 万 m²，请问公司这样的安排是出于什么考虑？当时多生产的库存，现在已经销售了吗？谢谢。

答：2024 年，世华科技实现营收 7.95 亿元，同比增长 55.36%，业务发展及产品结构变化带动期末库存增加。

12. 请对未来两年三大业务板块的营收与净利润分别作出预测？

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。

13. 贵公司所在的新材料行业景气度如何，有哪些应对举措？展望后市，您所在的行业未来发展将呈现何种趋势？及 2025 年全年业绩情况介绍？海内外市场在手订单环比、同比变化情况？新项目研发有哪些突破？目前相关产品落地情况？新材料行业技术迭代加速，贵公司产品的新兴应用方向有哪些？又有哪些准备和计划？

答：公司所处的功能性材料行业，作为新材料产业的细分、前沿、关键领域，属于国家重点扶持和发展的战略性新兴产业。功能性材料涵盖领域广、应用行业跨度大，可广泛应用于电子信息制造业、消费电子产业、新能源汽车、汽车电子、生物医药、集成电路、AI 智能产业、智能化机器人等众多领域，且随着下游应用领域产品不断迭代更新、应用方式的不断创新，为功能性材料提供了更多新的发展空间，市场前景广阔。公司看好功能性材料行业的长期发展，并致力于功能性材料的持续创新。

14. 公司的粘接剂产品已通过宁德时代、比亚迪等头部电池厂商的认证，并进入其供应链。公司与宁德时代合作开发的电池导热界面材料已通过测试，并计划于 2026 年量产。在网上看到这样的信息，请问是否属实？

答：有关公司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。