

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：2024-019

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	华安证券、国投证券、东方证券、东方财富证券、工银瑞信基金、江西时代伯乐、江西财金创投、朔盈资产、远海基金（以上排名不分先后）
时间	2024年7月24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><b>1.公司与A客户的合作情况如何？</b> 答：经过多年合作，公司材料应用于A客户的多类产品中，如手机、笔记本电脑、平板、可穿戴设备等，公司也在密切关注客户在AI板块的推进情况并将积极响应。A客户的产品系列较多，其用到的功能性材料规模很大，仅在功能性胶带方面估计至少有100亿元的需求，公司目前占比还很小。公司仍需不断提升研发创新实力，提高产品竞争力，争取更多项目机会，为客户创造价值。</p> <p><b>2.公司综合毛利率情况如何？</b> 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。</p> <p><b>3.请介绍下公司再融资募投项目目前的进展情况？</b> 答：再融资募投项目“新建高效密封胶项目”在2022年底开工建设，建设进展顺利，计划在今年试生产。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。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。公司在消费电子领域的密封胶产品应用预计会优先落地。“创新中心项目”将建设包含复合材料研发平台、胶粘剂和密封胶研发平台、生物基材料研发平台、分析测试应用平台在内的全方位一体化的研发</p>

创新中心。公司现有综合能力与客户持续增长的创新需求仍存在差距，公司必须要尽快“走出去”，减少与研发创新人才之间的阻碍，实现公司综合能力的快速增长。公司创新中心项目落在上海紫竹高新区，周围就是上交大等高校，人才资源丰富。另外，很多国际友商的亚太区或中国研发中心大多都设立在上海，上海是人才汇聚的中心。该项目于 2023 年上半年开工建设，目前仍在按计划建设中。

#### **4.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，建立健全人才培养、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。

#### **5.公司今年是否会实施股权激励？**

答：公司于今年 1 月开始实施股份回购，未来将用于员工持股计划或者股权激励。后续若有进一步的规划，公司将及时披露，可以关注公司公告。

#### **6.请问公司股份回购进度如何？**

答：截至 2024 年 6 月 30 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 1,659,641 股，支付的资金总额为人民币 23,883,550.83 元（不含交易费用），公司本次股份回购方案仍在进行中。

#### **7.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，将在今年投入使用。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。

#### **8.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。

**9.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，其在 2020 年总营收中占比不到 50%，到 2023 年占比已超过 80%，是目前公司营收最为重要的组成部分，也是公司发展的核心驱动力，公司在该类业务上将持续拓展新客户和新的应用场景。其次，光电类材料是公司的增长业务，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，公司已有新产品在 2023 年实现认证量产且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。另外，密封胶产品是公司的种子业务，位于张家港的密封胶材料制造基地将于年内试生产，公司在消费电子领域的密封胶产品应用预计会优先落地，未来高效密封胶产品也是公司新的增长点。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、光电材料、密封胶材料为主。