

证券代码：300806

证券简称：斯迪克

2021-085

## 江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（）                                                                                                                                                 |
| 参与单位名称及人<br>员姓名   | 国金证券：陈屹，王明辉<br>兴业基金：张亮<br>上海信托：徐建春<br>尚雅投资：成佩剑<br>望正资产：高敏<br>翊安投资：潘宁馨<br>五地投资：陈宸、严舒萌                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 时 间               | 2021 年 6 月 25 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 地 点               | 公司会议室（江苏省太仓市青岛西路 11 号）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 上市公司<br>接待人员姓名    | 董事会秘书（吴晓艳）、副总经理（华佳明）、财务总监（吴江）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资者关系活动主<br>要内容介绍 | <p><b>一、公司介绍情况：</b></p> <p>公司是一家专注于全品类功能性涂层复合材料研发、生产、销售的膜材料供应商。产品涵盖功能性薄膜材料、电子级胶粘材料、热管理复合材料及薄膜包装材料。除薄膜包装材料外，公司其他产品可广泛应用于消费电子制造领域，以实现智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备等产品各功能模块或部件之间粘接、保护、防干扰、导热、散热、防尘、绝缘、导电、标识等功能。依托于高水平的胶水自制能力、产业链垂直整合能力、高投入的“嵌入式”研发体系以及对复杂涂布工艺的不断深入理解，公司产品得到了升级和创新，进一步拓展至面板、光伏、新能源汽车等细分领域。</p> <p><b>二、问答环节：</b></p> <p><b>1、总结来说，公司主要有哪些竞争优势？</b></p> <p>答：公司的竞争优势可以总结如下几个方面：</p> <p>①优质的电子行业赛道。公司的核心产品为电子级胶粘材料和功能</p> |

性薄膜材料，下游广泛应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备、汽车电子等领域。近年来市场需求旺盛、降本需求迫切，国产化趋势急剧拉升都带动了功能性薄膜材料的发展。

②高水平的自主研发及创新能力。公司从事功能性涂层复合材料 10 余年，积累了丰富的行业经验，在高分子聚合、涂层配方、精密涂布、涂层干燥、固化等技术和生产工艺方面形成了多项自有技术和专利技术。近几年公司研发投入占销售收入比始终在 5% 以上。

③产业链延展的成本优势。公司目前拥有 5 万吨的胶水合成能力，已经实现 90% 的胶水自制。公司积极向产业链上游延伸，投资建设供胶系统技术改造项目、高解析度 PET 光学膜项目、精密离型膜项目，未来随着产能建设可进一步实现一定比例的 PET 膜和离型膜的自供，降低产品单位成本，增强盈利能力。

④紧密的终端客户关系。公司始终十分重视与下游终端客户的“嵌入式”研发，通过研发部门、营销中心等多部门多维度了解、掌握最新的行业动态及客户需求，将公司的研发活动延伸至客户的新产品开发，能够根据市场的变化迅速调整产品设计方案，真正使公司研究开发的项目走在行业需求前端。

⑤先进的生产设备和生产环境优势。公司目前已引进了 11 条国际一流多功能生产线，有效提升了生产效率和产品质量。

## 2、公司历史上是卖涂布产品的，公司投资 PET 基膜的原因是什么？

答：高解析度 PET 基膜是公司未来几年发展的重点方向之一。

我们的目标是做光学级的 PET，PET 基膜不仅是公司的主要原材料，更是 OCA 用离型膜、MLCC 离型膜的关键原材料，而目前为止光学级的 PET 主要还是依赖进口。OCA 全球市场规模超过 100 亿元，MLCC 离型膜的市场规模大约 200 亿元，而这两个市场用的 PET 基本还是被国外厂商垄断，公司具备相关的生产技术、人员配置以及其他硬件条件，在此前提下积极向上游拓展，不断提高原材料的自制比率，进一步降低公司核心产品的成本，有利于公司拓宽利润来源、提升盈利质量。

## 3、从历史上看公司的利润水平并没有特别高，可以从哪些角度来说明公司是技术见长的公司？

答：首先，公司成立一来一直注重研发投入，近几年研发费用率均超过了 5%，包括研发设备的购置、研发人员的培养和引入等。其次，从历史上看，16 年以前除去薄膜包装材料，公司产品主要还是以功能性薄膜材料这一类的辅材为主，16 年开始公司发展重点慢慢向电子级胶粘材料这类的主材转变。由于主材大多数是要经过终端认证的，而认证周期较长，普遍在 1 年以上，有的甚至长达 2 年，确实是需要时间去沉淀。但是近两年我们的产品结构在不断优化，核心产品的比重有所提升，公司盈利能力越发显著。

## 4、消费电子材料厂商的销售模式多数是什么样的？

答：从传统的供应链角度看，通常是由材料厂商-模切厂-终端客户，公司前几年的发展主要也是采用这种商业模式，但是随着技术研发实力的提升以及硬件设备的完善，我们有能力也有机会更贴近终端客户，

|          |                                                                                     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|          | 慢慢由传统的商业模式转变为“嵌入式研发”模式，组成技术部门为主导，市场部、销售部和生产部协同配合的研发体系，更贴近以及快速响应客户需求，与客户联合开发，深度绑定客户。 |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                   |
| 日 期      | 2021 年 6 月 25 日                                                                     |