

证券代码：300806

证券简称：斯迪克

2021-086

## 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   | 兴业证券：陈俊哲、仇文妍<br>浦银安盛：朱胜波<br>财通资管：黎来论<br>永诚资产：吴小佳<br>华福证券：胡利娜                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时 间               | 2021 年 6 月 28 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>斯迪克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，是国内少数与行业巨头3M、日东、德莎一样具备合成能力的涂布企业。斯迪克是一家技术驱动的公司，近几年，公司的研发投入占比均在5%以上，去年的研发投入达到了9000多万。公司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、薄膜包装材料。除薄膜包装材料外，公司产品可广泛应用于消费电子制造领域，例如，智能手机、笔记本电脑、IPAD、可穿戴设备等。依托于高水平的胶水自制能力和产业链垂直整合能力带来的成本优势，以及高投入的“嵌入式”研发体系带来的竞争优势，叠加我们对复杂涂布工艺的深入理解，公司产品不断升级和创新，进一步拓展至面板、新能源汽车及光伏等领域。</p> <p>总体来说，公司处于一个优质的电子行业赛道。未来2-3年公司发展重点聚焦光学级PET项目、OCA光学胶项目以及MLCC离型膜项目。随着5G时代的到来以及新能源汽车的普及，下游MLCC的需求旺盛，带动国产MLCC离型膜的高速发展。此外，随着触摸屏的广泛应用，不再局限于智能手机以及IPAD，OCA将进一步广泛应用于笔记本电脑、大尺寸</p> |

商显屏幕、车载显示屏等，未来OCA光学胶市场需求旺盛。

## 二、问答环节：

### 1、如何看待公司的竞争优势？

答：公司的竞争优势可以总结如下几个方面：

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。公司目前已实现 90% 的胶水自制，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、公司是出于什么考量要自己做 PET 基膜？

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、给我们介绍一下公司产品的机构及举例说明一下应用场景。

答：①功能性薄膜材料：通俗说是制程用的保护膜，主要用途在于制程中的保护，像苹果手机的刘海屏，除了模切的孔之外其他地方都贴上保护膜遮蔽，过程中不能有变形、不能脱胶，撕下来不能残胶。一是难度非常大，二是用量非常大。

②电子级胶粘材料：主要用在手机内部结构粘接，绝缘、导通、屏蔽，举例来说比如我们的 OCA。

③热管理复合材料：举例来说比如我们的导热材料，人工石墨。

④薄膜包装材料：就是我们包装用的 BOPP 胶带，虽然不那么高精尖，但绝对量非常大。

|          |                                                                                                                                                                                                                              |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p><b>4、消费电子材料厂商的销售模式多数是什么样的？</b></p> <p>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。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                            |
| 日 期      | 2021 年 6 月 28 日                                                                                                                                                                                                              |