

证券代码：300806

证券简称：斯迪克

2021-098

## 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

<p><b>投资者关系</b></p> <p><b>活动类别</b></p>	<p><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研                      <input type="checkbox"/>分析师会议</p> <p><input type="checkbox"/>媒体采访                                <input type="checkbox"/>业绩说明会</p> <p><input type="checkbox"/>新闻发布会                              <input type="checkbox"/>路演活动</p> <p><input type="checkbox"/>现场参观</p> <p><input type="checkbox"/>其他（）</p>
<p><b>参与单位名称及人</b></p> <p><b>员姓名</b></p>	<p>西南证券：沈猛、卢博骅；</p> <p>兴业全球基金：程剑；</p> <p>菁菁投资：梁美美；</p> <p>开源证券：金益腾、吉金；</p> <p>东方马拉松：李名虎、任兵；</p> <p>富国基金：曹晋、赵宗俊；</p> <p>光大保德信基金：苏淼；</p> <p>广发基金：王颂；</p> <p>泓德基金：李映祯；</p> <p>华安基金：周阳；</p> <p>华商基金：安迪、王毅文；</p> <p>华泰资管：杨林夕；</p> <p>华夏久盈：魏玉波；</p> <p>汇添富：黄耀锋、卞正、崔文琦；</p> <p>建设基金：周智硕；</p> <p>交银施罗德：何帅、张明晓、郭斐、高扬；</p> <p>聚鸣投资：蔡成吉；</p> <p>民森投资：高志伟；</p> <p>名禹资产：钟剑；</p> <p>诺安基金：耿诺；</p> <p>上海钦沐资产管理有限公司：徐林梓；</p> <p>上海焱牛投资管理有限公司：江珊；</p> <p>拾贝投资：陈俊、郑晖；</p> <p>泰达宏利：孟杰、刘少卿；</p> <p>泰康：陈怡、王铎霖；</p> <p>五地投资：严舒萌；</p> <p>湘财基金：尤鑫；</p> <p>盈峰资本：张贻军；</p> <p>圆信永丰：汪洋；</p>

	<p>中融基金：朱晓明；  中海基金：包江麟；  长信基金：何增华；  新华资产：陈振华；  睿远基金：钟明；  前海开源基金：周雅婷；  华宝基金：张金涛、王凌霄；  中信资本：杨大志；  东方证券：马天翼；  申万菱信基金：付娟、古武、许瀚天；  中信建投：彭岩；  聚铭投资：蔡成吉；  远策投资：薛登；  东证自营：郭哲；  淳厚基金：吴若宗；  中金公司：傅锴铭；  东方资管：毛鼎、黄天潇；  兴业证券：仇文妍；  南方基金：朱茺扬；  国泰基金：苗琦；  信诚基金：孙惠成；  德邦资管：孔祥国；  重阳投资：李立源。  （以上排名不分先后顺序）</p>
<b>时 间</b>	2021年7月19日-2021年7月21日
<b>地 点</b>	公司会议室（江苏省太仓市青岛西路11号）、电话会议
<b>上市公司 接待人员姓名</b>	董事会秘书（吴晓艳）、副总经理（华佳明）、财务总监（吴江）、 副总经理（基险峰）
<b>投资者关系活动主 要内容介绍</b>	<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。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。</p>

## 二、问答环节：

### 1、公司在行业里主要的竞争优势是什么？

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 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、介绍一下公司重点国产替代项目？

答：公司未来发展的重点主要聚焦在 OCA 光学胶膜、MLCC 离型膜和高解析度 PET 基膜。

OCA 光学胶膜是技术壁垒较高的光学级功能膜材料，预计全球市场规模超过 100 亿元，目前公司的 OCA 光学胶产品已具备了产业化生产条件，并在技术、成本方面优势显著，是国内少数实现 OCA 产品取得终端客户认证并稳定供货的材料厂商。此外，围绕 OCA 产品，公司投资建设了精密离型膜项目和光学级 PET 项目，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，公司积极向上游拓展，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，拓宽公司利润来源、提升盈利质量。

### 3、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

	<p>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。</p> <p><b>4、终端客户在选择OCA材料厂商时最看重什么？</b></p> <p>答：由于目前OCA主要还是应用在消费电子产品上居多，消费电子产品的更新迭代速度较快，站在终端客户的角度，他们其实最看重的是材料厂商的反应速度，而斯迪克是采用技术部门为主导，市场部、销售部和生产部协同配合的“嵌入式”研发体系，可以快速响应终端客户的技术调整；其次是供应链的安全，随着中美贸易摩擦加剧，国产化替代是他们必须要考虑的问题；最后才是成本问题，因为相比单台手机的价格，OCA的价值量太小了。</p> <p><b>5、本次股权激励计划设定的考核目标挺高的，主要是出于什么样的考虑？</b></p> <p>答：本次股权激励计划设定的考核目标是以2020年归属于上市公司股东的扣除非经常损益后的净利润为基准，2021-2025年净利润增长率分别不低于80%、150%、250%、400%、600%。设定这个目标是基于我们去年到今年陆续投资的一系列项目，这些项目主要是围绕OCA和MLCC离型膜来投资的，这些项目的产能是逐步释放的，产能全面释放可能要等到2022年三四季度，这些项目的实施帮助公司实现从光学级PET基膜，到胶水合成，再到精密涂布，乃至产品结构方面，不断提升关键原材料的自制比率的同时，突破新产品新领域新客户，进而提升产品的市场渗透率。这个目标的设定彰显了公司和管理层的信心，应该说还是比较有挑战的。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年7月21日