

证券代码：300806

证券简称：斯迪克

2021-141

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 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话）
参与单位名称及人 员姓名	西南证券：沈猛 交银施罗德：何帅、范煜、张明晓 华宝基金：代云锋、陈怀逸 睿远基金：崔文琦 广发基金：段涛 富国基金：蒲世林 中欧基金：王习 菁菁投资：梁美美 （以上顺序不分先后）
时 间	2021年12月23日
地 点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书（吴晓艳）、副总经理（基险峰）
投资者关系活动主 要内容介绍	<p>一、公司介绍情况：</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，是国内少数和同行业全球标杆企业（3M、日东、德莎）一样具备涂布原料自行开发、合成能力的领先厂商。公司成立于2006年，2010年开始投资建设泗洪生产基地。目前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，进一步拓展至多层陶瓷电容、面板、新能源汽车等细分领域。</p>

二、问答环节：

1、膜材料这个行业非常大，海外巨头有 3M、德萨、日东，这个行业市场很大，目前国内很多企业进入这个行业。相对于这个行业中的其他公司，斯迪克的竞争优势是什么？

答：公司董事长 1997 年开始进入胶膜行业，先从一般贸易开始，然后慢慢开始自己做一些简单的分切工作，2006 年成立斯迪克，购买涂布线，开始自己生产胶水，做了很多迭代的工作。在近 25 年的时间里，公司发展方向始终围绕胶膜领域。总结来说，公司主要有以下几个方面的竞争优势：

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。公司目前具备胶水合成能力，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。公司已引进了数十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、终端客户在选择 OCA 材料厂商时最看重什么？

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成本，OCA 的占比并不显著。

3、公司生产的 OCA 都是用在手机终端上吗？是否还有其他的应用场景？

答：OCA 的应用场景较多，除了应用在手机终端、可穿戴设备等小尺寸的屏幕外，还可以用在商业显示用屏幕、电视机、车载显示屏等

	<p>大尺寸的屏幕上，简单而言，凡是有触摸屏的地方都需要使用 OCA 材料。</p> <p>4、OCA 这个产品在 VR 眼镜和手机等其他不同产品上的具体应用是什么？</p> <p>OCA 是一层光学透明胶，具有高清澈度、高光学穿透率、结构耐冲击、高接着力、高耐湿性、低收缩应力、UV 固化速度快等特性，可以将触控模块与保护玻璃无缝隙的粘贴，同时，又能提高影像显示对比的效果。除了基本的透光度、剥离力等要求外，在不同屏幕上，对弯曲度、力学上的要求都是不同的，对贴合良率的要求都是不同的，需要大量的实验数据支撑。</p> <p>5、MLCC 客户在选择离型膜供应商的时候主要考虑哪些因素？MLCC 市场规模有多大？</p> <p>答：MLCC 离型膜是 MLCC 制备工艺中重要原材料之一，该市场大概有 200 亿元人民币左右，受堆叠层数、规格大小等因素影响，MLCC 厂商对离型膜的成本较为敏感，其次，PET 质量的高低也会影响 MLCC 成本，因此多数生产厂商对离型膜供应商要求有自己的 PET 拉膜线，而该光学级别的 PET 基本还是被国外厂商垄断，因此公司积极向上游拓展，不断提高 PET 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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 12 月 23 日