

# 江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

## 关于投资建设年产 12 亿平方米 高端 MLCC 离型膜项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 一、本次对外投资概述

#### （一）对外投资的基本情况

为进一步落实江苏斯迪克新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）未来发展战略规划，扩充高端 MLCC 离型膜材产能，优化公司产品结构，提升高端产品市场占有率及综合核心竞争力，公司全资子公司斯迪克新型材料（江苏）有限公司（以下简称“斯迪克江苏”或“全资子公司”）拟以自有资金及自筹资金在泗洪经济开发区投资建设年产 12 亿平方米高端 MLCC 离型膜项目（以下简称“项目”或“本项目”），项目投资总额预计 56,507.33 万元（最终项目投资总额以实际投资为准）。

#### （二）对外投资的决策与审批程序

公司已于 2026 年 6 月 16 日召开第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于投资建设年产 12 亿平方米高端 MLCC 离型膜项目的议案》。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《公司章程》等有关规定，本次投资事宜在董事会审批权限范围内，无须提交公司股东会审议。

#### （三）不属于关联交易和重大资产重组事项说明

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及《公司章程》等有关规定，

本次投资事宜不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

## 二、本次对外投资项目的实施主体基本情况

公司名称：斯迪克新型材料（江苏）有限公司

注册时间：2010年6月30日

注册地址：泗洪经济开发区衡山北路西侧五里江路南侧

注册资本：80000万元整

股权结构：斯迪克江苏为公司全资子公司

经营范围：研发、生产、加工、销售：各种压敏胶带、保护膜、离型纸及其生产设备、纸质包装材料（造纸、印刷除外）、人工合成石墨导热膜材料；胶粘剂及新材料的研发与技术转让；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。第二类医疗器械生产；第二类医疗器械批发；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售；包装装潢印刷品印刷（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：第二类医疗器械生产；包装装潢印刷品印刷；危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：第二类医疗器械批发；日用口罩（非医用）生产；日用口罩（非医用）销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 三、本次对外投资项目的基本情况

项目名称：年产12亿平方米高端MLCC离型膜项目

实施主体：斯迪克新型材料（江苏）有限公司

建设地点：江苏省泗洪经济开发区双洋西路6号

投资总额：预计为56,507.33万元（最终项目投资总额以实际投资为准）

资金来源：斯迪克江苏自有资金及自筹资金

项目建设期：本项目建设期为1年（本投资项目建设周期存在不确定性，最终以实际建设情况为准）。

建设内容：公司针对微电子材料行业发展趋势及当前中高端、超高端MLCC

离型膜市场刚需，结合公司在功能性膜材领域的布局及中长期战略发展规划，拟投资建设年产 12 亿平方米高端 MLCC 离型膜产业化项目。项目聚焦高端产品产能释放，优化产品细分结构。项目资金将用于改造装修现有生产场地，建设高标准无尘生产车间，购置性能先进的精密涂布、成型、分切、检测等生产及配套设备，招募并培训相关生产、技术与管理人员，在公司原有 MLCC 离型膜成熟产能基础上实施产能扩建，新增产能重点聚焦中高端、超高端 MLCC 离型膜产品。产品主要应用于消费电子、高端通信、智能车载、人工智能服务器、精密电子元器件等下游领域，其中高端、超高端产品可精准适配车规级、服务器级、超薄介质高精度 MLCC 制造等高端场景。本项目的顺利实施契合公司未来战略布局，能够进一步提升公司在高端、超高端 MLCC 离型膜领域的核心技术能力，大幅拓宽高端产品的市场覆盖范围，巩固公司在高端微电子膜材领域的领先优势。

#### **四、项目实施的必要性和可行性**

##### **（一）项目实施的必要性**

本项目的建设具备充分的市场基础、发展需求与战略意义，是公司突破发展瓶颈、实现转型升级、助力产业自主可控的必要举措，建设必要性主要体现在三大方面。

##### **1、突破产能瓶颈，抢抓市场增量，提升行业市场占有率**

公司深耕 MLCC 离型膜领域多年，拥有较全的产品矩阵、稳定的优质客户资源和全链路自主生产优势。随着消费电子、新能源汽车、5G 通信、AI 服务器等下游产业持续发展，叠加 MLCC 元器件向微型化、高精密化迭代升级，市场对高品质 MLCC 离型膜的需求持续稳步增长。目前公司现有 MLCC 离型膜生产线产能利用率较高，现有产能已无法充分承接下游客户的增量订单需求，产能瓶颈已成为制约公司业务规模扩张、市场占有率提升的核心因素。本项目实施后将大幅扩充整体产能，有效缓解产能紧张局面，充分匹配下游市场增长需求，助力公司稳固存量客户、开拓增量市场，持续扩大细分领域市场规模。

##### **2、优化产品结构，实现技术升级，增强企业核心盈利能力与综合竞争力**

当前行业低端普通 MLCC 离型膜同质化竞争激烈、盈利空间狭窄，而适配车载、AI 服务器、高端通信场景的中高端产品技术壁垒高、附加值高、盈利性好、

客户粘性高，是行业核心发展方向，也是公司未来核心的业绩增长引擎。本次项目聚焦中高端 MLCC 离型膜产能升级与结构优化，项目建成后，公司中高端 MLCC 离型膜产能占比将提升至 80%，其中 1 μ m 以下超高端产品产能占比超 10%。项目落地后将有效改善公司产品结构，显著提高高附加值产品营收占比，优化整体盈利结构、增强公司持续盈利能力与核心产品竞争力，进一步夯实公司在高端微电子膜材领域的市场地位，符合公司中长期战略布局及全体股东长远利益。

### 3、填补国内产能缺口，推进国产替代，保障产业链供应链自主可控

国内超高端、车规级、高精度 MLCC 离型膜领域技术门槛高、认证周期长，本土量产企业稀缺、有效产能不足，长期高度依赖海外进口，不仅增加下游企业采购与供货压力，还存在供应链安全隐患，制约国内高端微电子产业发展。国家持续出台政策扶持微电子关键材料国产化、自主化发展，为本项目提供了良好的政策环境。本项目重点布局中高端 MLCC 离型膜产能，精准补齐国内高端产品供给短板，有效降低下游产业进口依赖，完善本土 MLCC 配套材料产业链布局，助力打破海外企业长期垄断格局，夯实我国微电子基础材料产业链自主可控基础，高度契合国家新材料产业高质量发展战略。

## （二）项目实施的可行性

### 1、政策可行性：契合各级产业政策，发展环境优良

本项目主营高性能电子功能性膜材料、微电子配套新材料，属于国家重点扶持的战略性新兴产业，贴合我国新材料产业高端化、自主可控、国产化替代的核心发展战略。国家层面多项重磅政策持续赋能行业发展，相关部门先后出台原材料产业升级、再生材料推广、重点新材料首批次应用示范、电子信息制造业稳增长等系列文件，将高性能电子膜材料纳入重点支持范畴，为项目技术创新、产品推广及规模化发展提供了坚实的政策支撑。

地方层面，江苏省、苏州市聚焦新材料、高端电子信息核心产业，在项目落地、技术创新、产学研合作、人才引进等方面出台全方位扶持政策，持续优化区域产业营商环境。本项目产品应用于高端电子、智能车载、高端通信、人工智能服务器等核心领域，契合地方产业升级与高质量发展规划，项目建设政策合规性强、产业环境良好。

2、技术与生产可行性：公司丰富的技术储备以及人才优势为项目建设提供良好的基础

公司作为国家级高新技术企业、专精特新“小巨人”企业，深耕功能性涂层复合材料领域多年，具备完善的自主研发体系和雄厚的技术创新实力，积累了大量自主知识产权与成熟生产工艺。在核心的 MLCC 离型膜领域，公司突破纳米级平整度控制、低异物管控、高稳定剥离力调控等多项关键技术瓶颈，产品核心性能指标达到国内领先、国际先进水平，可满足高端超薄瓷膜的高精度生产需求。

公司已搭建全梯度产品技术体系，可适配不同客户差异化需求，同时实现核心材料、生产工艺全链路自研自产，有效规避供应链波动与技术受限风险。生产端配备先进进口设备、百级无尘生产车间及全套精密检测设备，建立了标准化、智能化、精细化生产管控体系，严格遵循 ISO9001、ISO14001 等权威管理体系认证，可稳定实现高品质、规模化量产。

此外，公司拥有专业稳定的研发与管理团队，持续高比例投入研发，长期开展产学研协同创新，技术迭代与产品升级能力强劲。本次扩产可进一步放大企业技术、工艺与智造优势，巩固行业龙头地位，加速高端产品国产化替代，项目技术与生产可行性充足。

3、市场可行性：下游需求广阔，产能消化有保障

下游智能汽车升级、5G 通信建设、人工智能产业发展，持续拉动 MLCC 元器件市场扩容，进而带动上游 MLCC 离型膜需求稳步增长。同时，终端产品向小型化、高精度、高可靠性迭代，推动 MLCC 产品高端化升级，市场对中高端高精度离型膜的需求持续攀升，为项目产能落地提供了广阔的市场空间。

经过多年深耕，公司积累了大量优质稳定的行业头部客户，产品通过多家国内及中国台湾主流 MLCC 制造企业认证，长期批量供货，客户粘性强、品牌认可度高。其中公司高端产品为国内少数通过头部企业验证的国产化产品，技术稀缺性显著，且持续推进国际高端客户验证，后续市场拓展潜力充足，可充分保障项目新增产能消化。

## 五、项目实施的风险与应对措施

### （一）市场风险及控制措施

公司本次项目产品规划结合自身技术积累、产能布局以及下游市场需求综合研判实施。公司在 MLCC 离型膜领域深耕多年，已形成普通、中高端全系列产品矩阵，拥有成熟的生产工艺、完善的质量管控体系以及稳定的合作客户资源。目前国内 MLCC 普通离型膜市场准入门槛相对较低，行业参与者较多，市场竞争较为充分，产品价格透明度较高；中高端 MLCC 离型膜虽技术壁垒较高，但仍面临海外头部企业及国内同行的竞争压力。同时，项目产品主要应用于消费电子、智能车载、高端通信、人工智能服务器等领域，行业景气度与宏观经济、下游终端产品市场需求密切相关。若未来下游电子行业需求增速放缓、市场竞争进一步加剧引发产品价格下行，或是高端产品市场拓展、新客户认证进度不及预期，将可能造成项目新增产能消化不及预期，进而拉长投资回报周期。

针对上述风险，公司制定了相应应对措施：

第一，稳固存量客户合作，稳步拓展增量市场。持续维护与国内及中国台湾地区主流 MLCC 制造商的长期合作关系，保障基础订单稳定，夯实产能利用基本盘。同时组建专业市场拓展团队，持续跟进日系等海外头部客户认证工作，挖掘不同应用领域客户需求，借助行业展会、技术交流等方式扩大品牌影响力，不断拓宽市场覆盖范围。

第二，发挥规模化生产优势，打造成本竞争力。依托项目新增产能形成规模效应，通过精益生产管理优化生产流程、降低生产损耗、提升设备运行效率，持续控制单位生产成本。以成本优势为基础制定合理的定价策略，在保障利润空间的同时提升产品市场竞争力。

第三，坚持产品差异化发展，提升客户粘性。依托全链路自主研发生产优势，针对不同应用场景、不同工艺要求推出定制化离型膜产品，持续优化产品洁净度、平整度、剥离稳定性等核心性能。配合客户开展产品同步研发，提供完善的技术支持与售后保障，将竞争从单一价格层面转向产品性能、综合服务层面，增强客户合作粘性。

## （二）管理风险分析及控制措施

本项目建成投产后，公司 MLCC 离型膜产能规模将大幅提升，生产场地、生产设备、从业人员数量同步增加，对公司现有的生产运营、质量管控、组织架构

及综合管理能力提出更高要求。若现有管理团队的管理经验、管理模式无法适配业务规模扩张后的运营需求，管理效率下降，公司将面临相应的经营管理风险。

同时，若企业内部激励与约束机制不够完善，也会影响员工工作积极性与责任心，不利于企业长期稳定运营。

针对项目运营过程中可能出现的管理风险，公司将采取以下措施：

第一，严格按照《公司法》《公司章程》规范运营，进一步完善法人治理结构，优化内部管理流程，提升经营决策的科学性与管理运转效率。

第二，采用外部引进与内部培养相结合的方式，扩充管理人才队伍，重点提升生产管理、品质管理、供应链管理等岗位人员综合能力，打造适配大规模生产的管理团队。

第三，健全内部激励与约束机制，将员工个人利益与公司整体经营效益相结合，充分调动全体员工的工作积极性与主观能动性。

第四，强化生产、质量、安全、现场、仓储等基础管理工作，建立标准化作业体系，保障大规模生产有序开展。

第五，持续推进企业文化建设，凝聚团队向心力，保障企业实现可持续发展。

### （三）技术风险分析及控制措施

MLCC 离型膜属于高技术含量的功能性薄膜材料，行业技术迭代持续推进，下游 MLCC 产品不断向超薄介质、更高层数、更高可靠性方向升级，对配套离型膜的表面平整度、洁净度、耐热性、尺寸稳定性等指标要求持续提升。公司目前已掌握 MLCC 离型膜全流程核心生产技术并形成多项技术积累，但若后续研发投入不足、技术研发方向偏离行业发展趋势、新产品及新工艺研发进度滞后，将会逐步弱化公司现有技术优势，导致产品无法匹配下游高端应用需求，削弱项目产品市场竞争力。

针对可能存在的技术风险，公司将采取以下应对措施：

第一，维持稳定且充足的研发投入，持续引进高分子材料、精密涂布、膜材配方等领域专业技术人才。深化与高等院校、科研机构的产学研合作，联合开展前沿技术攻关，紧跟行业技术发展趋势。

第二，建立以市场需求为导向的研发体系，紧密结合下游 MLCC 厂商产品升级路线与终端应用需求，制定短期、中期及长期研发规划。搭建从配方调试、试样试制、性能检测到客户验证的闭环研发流程，加快新技术、新产品的落地转化。

第三，加强知识产权与核心工艺保护工作，对现有及新增技术及时进行专利布局，同时强化对核心配方、涂布工艺、洁净制程管控等非专利技术的保密管理，筑牢技术壁垒。

#### （四）政策风险分析及控制措施

本项目生产的 MLCC 离型膜属于高端电子功能性膜材料，是电子信息产业、微电子产业的关键配套材料，契合国家新材料产业、电子信息产业相关扶持政策，属于政策鼓励发展的领域。项目主要面临两方面政策风险：一是国家及地方针对制造业出台的环保、安全生产、能耗管控等标准日趋严格，公司需要持续加大环保设备、安全设施、节能改造等方面的投入，增加运营成本；二是公司作为高新技术企业、专精特新“小巨人”企业，可享受相应税收、资金等优惠政策，若未来相关资质认定标准调整，或公司未能通过复核，将会对企业经营业绩产生一定影响。

针对上述政策风险，公司将采取以下应对措施：

第一，坚持高标准合规运营。项目在设计、建设阶段全面按照现行环保、安全、消防、能耗等相关标准执行，选用先进的环保处理、安全防护及节能设备，并预留升级改造空间，确保项目长期合规生产。

第二，安排专职人员跟踪解读国家及地方产业、财税、环保、科技创新等相关政策动态，积极申报各类产业扶持项目、资质认定与专项补贴，充分利用政策红利助力企业发展。

第三，持续加大研发投入，丰富知识产权储备，提升高新技术产品营收占比，稳定维护高新技术企业、专精特新企业等各项资质，持续满足政策认定要求。

#### （五）技术人员流失风险及控制措施

本项目生产的 MLCC 离型膜属于高端电子功能性膜材料，是电子信息产业、微电子产业的关键配套材料，契合国家新材料产业、电子信息产业相关扶持政策，属于政策鼓励发展的领域。项目主要面临两方面政策风险：一是国家及地方针对

制造业出台的环保、安全生产、能耗管控等标准日趋严格，公司需要持续加大环保设备、安全设施、节能改造等方面的投入，增加运营成本；二是公司作为高新技术企业、专精特新“小巨人”企业，可享受相应税收、资金等优惠政策，若未来相关资质认定标准调整，或公司未能通过复核，将会对企业经营业绩产生一定影响。

针对上述政策风险，公司将采取以下应对措施：

第一，坚持高标准合规运营。项目在设计、建设阶段全面按照现行环保、安全、消防、能耗等相关标准执行，选用先进的环保处理、安全防护及节能设备，并预留升级改造空间，确保项目长期合规生产。

第二，安排专职人员跟踪解读国家及地方产业、财税、环保、科技创新等相关政策动态，积极申报各类产业扶持项目、资质认定与专项补贴，充分利用政策红利助力企业发展。

第三，持续加大研发投入，丰富知识产权储备，提升高新技术产品营收占比，稳定维护高新技术企业、专精特新企业等各项资质，持续满足政策认定要求。

#### （六）原材料价格波动风险及控制措施

本项目生产 MLCC 离型膜的主要原材料包括 PET 基膜、各类功能性离型剂、化工助剂、包装材料等。原材料价格受化工行业供需、大宗商品行情、物流运输、市场贸易环境等多重因素影响，存在周期性波动的特点。原材料成本在产品总成本中占比较高，若主要原材料价格出现大幅上涨，将直接压缩产品利润空间，影响项目预期收益。

针对原材料价格波动风险，公司将采取以下应对措施：

第一，深化供应链战略合作。依托企业整体采购规模优势，与主要原材料供应商签订长期供货框架协议，锁定供货渠道与基础价格，平滑短期价格波动带来的影响。

第二，优化采购与库存管理。采购部门持续研判原材料价格走势，结合生产计划科学制定采购方案，在价格低位区间合理建立安全库存，降低采购成本波动冲击。同时推行精细化库存管理，减少物料积压与损耗。

第三，推进技术优化降本。研发及工艺部门持续优化产品配方与生产工艺，

在保证产品性能的前提下，提升原材料利用率，积极验证合规、高性价比的替代原料方案，从技术端降低原材料依赖与成本压力。

第四，建立灵活的成本传导机制。密切跟踪成本变化，结合市场行情与客户合作模式，与客户友好协商，合理疏导原材料价格上涨带来的成本压力，保障企业盈利水平稳定。

## 六、项目实施目的和对公司的影响

### （一）投资目的

本项目投资以高端 MLCC 离型膜国产化替代为核心导向，围绕产能扩容、产品升级、降本增效、国产替代四大战略目标统筹规划实施：

1、破解现有产能瓶颈制约，规模化扩充 MLCC 离型膜整体产能，持续抢抓下游市场增量机遇，稳步提升公司在 MLCC 离型膜细分赛道的市场占有率；同步优化产品层级结构，显著拉高高附加值中高端 MLCC 离型膜产销占比，落地产品结构迭代更新，完成核心制造工艺与关键技术全方位升级，夯实技术壁垒。

2、项目建成后落地规模化、智能化、集约化现代化生产体系，有效摊薄单位制造成本、压缩整体运营开支，持续强化公司盈利水平、综合竞争实力与行业定价及话语权。

3、积极响应国内新材料自主可控、国产化替代的产业政策导向，有力推进高端、超高端 MLCC 离型膜本土产业化进程，逐步破除日韩企业在全系列中高端 MLCC 离型膜市场的长期垄断局面，填补国内超高端 MLCC 离型膜量产产能空缺，全面加快微电子高端功能性膜材进口替代速度。

4、借助国产替代的行业发展红利持续扩大业务规模、提升市场份额，进一步巩固公司在高端微电子功能性膜材行业的龙头地位，持续强化核心技术竞争力，全面支撑企业高质量、可持续长远发展。

### （二）对公司的影响

本次项目建设是公司深耕功能性涂层复合材料主业、完善高端微电子材料产业链布局的重要举措，与公司现有主营业务、核心技术高度协同。项目建成投产后，将有效突破公司现有产能瓶颈，大幅提升 MLCC 离型膜整体产能，充分承接下游消费电子、智能车载、AI 服务器、高端通信等领域的增量订单，显著提

升公司细分市场占有。同时，项目可推动公司产品结构迭代升级，提高中高端、超高端高附加值产品产销占比，优化整体盈利结构，依托规模效应与技术优势持续降低运营成本，全面强化公司市场核心竞争力。

此外，本项目可有效推动高端 MLCC 离型膜国产化替代进程，完善国内微电子产业链配套体系，提升产业链供应链自主可控能力，契合国家新材料产业发展战略。本次项目资金来源于公司自有资金及自筹资金，不会对公司现有主营业务正常开展造成不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。项目建设、投产及产能释放需要一定周期，预计对公司当期经营业绩不会构成重大影响，长期将为公司持续稳健增长提供有力支撑，助力公司进一步扩大业务规模、提升行业核心竞争力。

## 七、本项目存在的风险

本次项目建设及运营过程存在多重不确定性风险：项目建设涉及前期审批、场地改造、设备采购安装、调试投产等多个环节，存在建设进度不及预期、投资成本小幅波动的风险；下游电子行业市场需求、行业政策、宏观经济环境若发生重大不利变化，可能对项目产能消化、产品盈利水平造成一定影响；同时行业技术持续迭代、市场竞争加剧、原材料价格波动、核心技术人才流失等因素，均可能对项目运营效益产生影响。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

## 八、备查文件

《第五届董事会第十八次会议决议》

特此公告。

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

董事会

2026年6月16日