

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司

关于投资建设年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目的公告

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。

重要内容提示：

- **项目名称：**建设年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目
- **投资金额：**根据公司投资计划测算本项目的总投资额预计为人民币 165,199.34 万元（最终项目投资总额以实际投资为准）
- **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序**

江苏斯迪克新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2026 年 9 月 22 日召开第五届董事会第二十二次会议审议通过本次投资事项。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，本投资事项尚需提交公司股东会审议通过后方可实施。本次投资尚需取得政府有关部门关于项目立项备案、环境影响评价、节能审查、安全评价、消防验收等审批或备案手续。

- **其他需要提醒投资者重点关注的风险事项**

本项目存在下游市场需求波动、行业新增产能集中释放、产能消化不及预期、大规模量产工艺及核心人员流失、管理运营、政策监管、原材料价格波动等多重风险，可能造成项目产能利用率不足、建设进度延后、投资回报周期拉长。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

一、本次对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为进一步落实公司未来发展战略规划，补齐上游高端功能性 BOPET 基膜短板，完善全产业链布局，提升高端基材产品市场占有率及综合核心竞争力，公司拟投资建设年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目（以下简称“项目”或“本项目”）。本项目由公司全资子公司江苏兴远泰新材料科技有限公司（以下简称“兴远泰”）实施，根据公司投资计划测算本项目的总投资额预计为人民币 165,199.34 万元（最终项目投资总额以实际投资为准），项目资金来源为兴远泰自有资金及自筹资金，建设地点位于江苏泗洪。

（二）对外投资的决策与审批程序

公司已于 2026 年 9 月 22 日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于投资建设年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目的议案》，同意实施本次投资项目，为推进项目的顺利开展，董事会提请股东会授权管理层办理与本次投资项目相关的审批手续、签署相关协议等具体事项。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，本投资事项尚需提交公司股东会审议通过后方可实施。

（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：江苏兴远泰新材料科技有限公司

注册时间：2024 年 12 月 30 日

注册地址：江苏省宿迁市泗洪县嵩山北路 19-1 号

注册资本：1000 万元整

股权结构：兴远泰为公司全资子公司

经营范围：一般项目：新型膜材料制造；新材料技术研发；新型膜材料销售；电子专用材料销售；电子专用材料研发；橡胶制品制造；橡胶制品销售；电子专用材料制造；塑料制品制造；塑料制品销售；高性能密封材料销售；货物进出口；

技术进出口；进出口代理（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：建设年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目

实施主体：江苏兴远泰新材料科技有限公司

建设地点：江苏省宿迁市泗洪县

投资总额：预计为 165,199.34 万元（最终项目投资总额以实际投资为准）

资金来源：兴远泰自有资金及自筹资金

项目建设期：本项目建设期为 1.5 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：公司针对高端功能性 BOPET 基膜行业发展趋势及当前电子、特种光学、精密制造领域的高端基材市场需求，结合公司在功能性膜材领域的产业布局及中长期战略发展规划，拟投资建设年产 10.3 万吨高端功能性 BOPET 基膜扩产项目。本项目依托新建厂区开展建设，项目资金将用于新建标准化生产厂房、适配高端基膜生产的洁净生产区域、原料仓储、成品仓储及配套辅助生产设施，购置性能先进的基膜挤出、双向拉伸、精密定型、表面处理、高精度分切、在线检测等生产及配套设备，招募并培训相关生产、技术与管理人才，规模化生产 MLCC 离型膜基膜、偏光片离保膜基膜、感光干膜基膜、普通离保膜基膜、窗膜基膜等多系列高端功能性 BOPET 基材产品，产品主要适配微电子 MLCC 制造、特种光学器件、精密 PCB 线路、智能终端防护、汽车与建筑节能窗膜、工业精密防护等下游领域。本项目的顺利实施契合公司完善功能性膜材全产业链布局的未来战略，能够进一步提升公司在高端功能性 BOPET 基材领域的技术能力、产品矩阵丰富度及市场覆盖范围。

四、项目实施的必要性和可行性

（一）项目实施的必要性

本项目建设具备坚实的市场基础、明确的发展需求与重要的战略意义，是公司突破发展瓶颈、推动产业转型升级、助力国内新材料产业链自主可控的必然

举措，具体必要性体现在以下四个方面。

1、补齐上游基膜短板，保障自有产能稳定供应

公司主营各类功能性涂层复合材料，下游应用市场景气度持续高位，其中新能源汽车、AI 服务器、5G 智能终端带动高端 MLCC 基材需求持续扩容，折叠屏终端、柔性穿戴设备、车载曲面显示等产品快速渗透，拉动 OCA 光学胶、偏光片等光学膜材需求稳步增长，为公司产能扩建提供了良好的市场支撑。现阶段，公司已布局高端 BOPET 基膜自研自产能力，但受现有产能规模约束，部分品类仍需补充外部采购作为配套供给。而国内高端功能性 BOPET 基膜市场长期高度依赖海外日韩头部材料厂商，存在采购成本高、供货弹性不足、定制化适配难度大等痛点，原材料供应稳定性不足、价格波动明显，制约公司产能释放与成本优化，现有基材配套能力已无法匹配下游持续增长的市场需求及公司扩产规划。本次高端 BOPET 基膜扩产项目投产后，可实现多品类高端基膜自主规模化生产，优先保障内部产品自用需求，打通“基膜自研自产—功能涂层加工—高端膜材成品销售”完整产业链，有效对冲原材料供应波动、断供及价格波动风险，提升产业链自主配套能力，降低综合生产成本，充分释放新增产能，精准对接 MLCC、柔性显示等高端赛道增量需求，持续增强公司生产经营稳定性与核心竞争力。

2、丰富公司高端产品品类，提升整体市场占有率

公司原有业务聚焦功能性涂层成品膜的研发、生产与销售，已在该领域形成扎实的技术积累与客户基础。本次项目新增多款高端功能性 BOPET 基膜产品，覆盖微电子、特种光学器件、精密 PCB、汽车节能、工业防护等多个高景气行业，形成“高端基材+功能成品膜”双向产品布局。其中 MLCC 离型膜基膜、特种光学基膜、感光干膜基膜等均为行业高附加值、高紧缺度高端基材，市场需求旺盛、竞争格局优良。项目建成后，除满足内部自用外，可依托公司成熟的行业渠道、品牌优势与技术积累，面向国内膜材生产企业、电子材料厂商、光学材料企业对外销售，进一步丰富公司产品品类、拓宽业务营收渠道，持续扩大公司在功能性聚酯薄膜领域的整体市场覆盖范围，全面提升企业细分行业综合占有率与品牌影响力。

3、优化产品盈利结构，发挥规模效应，增强企业核心竞争力

从行业格局来看，普通工业级 PET 基膜行业准入门槛较低、产品同质化严重、市场竞争激烈，整体利润空间持续收窄；而适配微电子、特种光学、精密电子场景的高端功能性 BOPET 基膜技术壁垒高、产品附加值高、下游需求刚性强、客户认证周期长、合作粘性高，属于行业优质盈利赛道。本项目聚焦电子级、特种光学级、精密制程专用高端基材，产品结构优质、盈利空间充足。通过项目规模化量产，一方面可逐步减少对外部高端基材的依赖，降低原材料采购成本，提升下游成品膜产品的毛利率与市场竞争力；另一方面可新增高毛利高端基材外销业务，优化公司整体盈利结构。同时，依托智能化、规模化生产模式，持续压降单位生产成本与运营成本，充分释放规模效应与全产业链协同优势，全面提升公司综合盈利能力与市场核心竞争力，助力企业实现高质量可持续发展。

4、把握产业升级机遇，优化高端基材供给结构，提升产业链配套能力

长期以来，国内高精度、高洁净度功能性 BOPET 基膜供给能力不足，高端品类高度依赖海外日韩头部材料厂商进口，不仅推高国内电子材料、特种光学膜材、精密元器件产业的生产成本，更造成上游关键基础材料供应链安全隐患，制约下游战略性新兴产业自主化发展。当前国家持续推进新材料产业升级与产业链自主可控，高端功能性基材国产替代进程全面提速。本项目聚焦国内紧缺的多品类高端功能性 BOPET 基膜量产，可精准填补国内高端基材产能缺口，有效替代进口产品，推动上游关键基础材料自主可控，完善国内功能性膜材全产业链配套体系，高度契合国家新材料产业发展战略，具备显著的产业价值与社会效益。

（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

本项目所属的高性能电子功能性膜材料、微电子配套新材料行业，属于国家重点鼓励和扶持发展的战略性新兴产业范畴，完全契合国家新材料产业高质量发展与关键材料自主可控的整体战略布局。国家长期将功能性涂层复合材料列为重点发展关键新材料，先后出台《标准提升引领原材料工业优化升级行动方案（2025- 2027 年）》《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》《质量强国建设纲要》等多项政策，从产业升级、首批次应用、质量体系建设等维度鼓励高端膜材料创新与产业化应用，为项目实施营造了良好的政策环境。

地方层面，江苏省持续聚焦新材料、高端电子信息等战略性新兴产业，先后出台多项扶持政策，在项目落地、产业培育、技术创新、首批次新材料认定、产学研合作、人才引进等方面提供全方位政策支持，持续优化新材料产业营商环境，推动区域高端新材料产业集群化、规模化发展。本项目产品可广泛应用于高端电子、智能车载、高端通信、人工智能服务器等国家战略性新兴产业领域，产品性能优异、产业带动性强，符合区域产业升级与高质量发展规划，项目建设具备良好的政策基础与产业环境，合规性与政策可行性充分。

2、技术与生产可行性：公司全产业链核心技术以及人才优势为项目建设提供良好的基础

公司深耕功能性涂层复合材料行业多年，目前已建成三条进口 BOPET 生产线，设备运行稳定、生产工艺成熟，依托长期技术攻关实现关键工艺突破，产品可广泛应用于 OCA 光学胶膜、MLCC 离型膜等高端领域，具备本次基膜规模化扩产扎实的设备运营经验与技术条件。公司是国内少数具备“基膜应用验证、配方自主研发、精密涂布加工、洁净规模化生产、全维度成品检测”全流程技术能力的企业，长期依托各类高端 BOPET 基膜开展产品研发与量产，对不同品类、不同应用场景基材的性能指标、工艺标准、质量要求、适配特性具备深刻的技术认知与丰富的产业化积累。目前公司已熟练掌握纳米级平整度管控、高洁净环境控制、低析出改性、尺寸稳定性精准调控等核心技术，可精准匹配微电子、特种光学、精密 PCB、节能防护等多领域的高端基材需求。

公司已建成成熟的百级无尘生产环境、智能化在线检测体系与标准化生产管控流程，严格执行 ISO9001 质量管理、ISO14001 环境管理等体系标准，具备高端薄膜精密化、稳定化、规模化量产的完善条件与管理经验。同时，公司拥有一支专业稳定的研发、工艺、生产、检测核心团队，长期开展产学研协同创新，技术迭代与成果转化能力突出。本项目规划新增多款高端功能性 BOPET 基膜，均基于公司现有成熟技术体系延伸升级，技术延续性强、产业化风险低，公司完备的技术储备、生产经验与人才梯队，为项目顺利实施提供了坚实保障。

3、市场可行性：自用需求与外部市场双轮驱动，为项目产能消化奠定坚实基础

本项目产能具备“内部自用兜底、外部外销增量”的双重市场保障，产能消化逻辑清晰、支撑充足。内部需求方面，公司现有 MLCC 离型膜、OCA 光学胶膜、功能性防护膜等产品产能规模较大，项目投产后可实现核心基材全面自给自足，刚性内部需求可为项目产能提供稳定基本盘。外部市场方面，下游微电子、特种光学、PCB 精密制造、汽车节能、工业防护等行业持续高景气，国内大量膜材、电子材料、光学制造企业均存在明确的高端基膜进口替代需求，行业增量空间广阔。

同时，公司经过多年行业深耕，积累了大量稳定优质的下游客户资源，品牌知名度与市场认可度较高，可快速实现新品市场化推广与批量供货。项目产品覆盖多品类高端基材，可满足不同细分客户的差异化、定制化需求，市场适配性强、客户覆盖面广。稳定的内部需求与广阔的外部市场，为本项目产能长期、高效、稳定消化奠定了坚实的市场基础。

五、项目实施的风险

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、调试投产等环节，可能存在建设进度不及预期、投资成本波动的风险；公司高端功能性 BOPET 基膜产能规模将大幅提升，对生产组织、品质管控、供应链管理及团队运营提出更高要求，存在管理适配不到位的风险；高端基膜技术迭代较快，若研发投入或技术升级不及预期，存在产品性能无法持续匹配下游高端应用需求的风险；受宏观经济、产业政策及市场环境变化等因素影响，若下游市场增长未及预期，可能影响项目实际效益；主要原材料价格受大宗商品及石化供需影响存在波动，可能压缩项目盈利空间；核心技术人员流失可能影响工艺稳定与技术迭代。此外，项目尚需履行股东会审议及立项备案、环评、能评、安评、消防等审批手续，能否顺利推进存在不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

六、项目实施目的和对公司的影响

（一）投资目的

本项目以推动高端功能性 BOPET 基膜国产化为核心导向，围绕产能扩容、

产品升级、降本增效、自主可控四大战略目标统筹建设，具体目的如下：

1、破解产能瓶颈，补齐产业链短板。通过规模化扩充高端 BOPET 基膜产能，向上游延伸产业链，重点布局电子级、特种光学级等高附加值产品，实现上游基材产品结构迭代与核心制造技术全面升级，筑牢企业技术壁垒。

2、实现降本增效，强化竞争优势。依托规模化、智能化、集约化生产模式，有效摊薄单位制造成本与整体运营成本，持续提升公司盈利水平、行业话语权与综合竞争实力。

3、助力产业供应链优化与高质量发展。紧抓国内新材料产业升级机遇，填补国内高端功能性 BOPET 基膜供给缺口，丰富市场供给格局。

4、扩大产业规模，巩固行业地位。依托高端功能性膜材市场持续扩容及产业升级机遇，进一步扩大业务体量，提升在微电子功能性膜材等细分市场的份额，巩固公司高端微电子功能性膜材领先地位，支撑企业长期稳健、高质量发展。

（二）对公司的影响

本次项目是公司深耕功能性涂层复合材料主业、向上游延伸完善全产业链布局的关键战略举措，与公司现有主营业务、核心技术高度协同、互补赋能。项目建成后，将有效突破公司上游高端基膜自给不足的产能瓶颈，大幅扩充多品类高端功能性 BOPET 基膜产能，提升公司在高端聚酯基材细分领域的市场占有率；同时进一步优化公司上下游产品结构，补齐上游核心基材短板，提高电子级、特种光学级等高附加值基膜产品占比，实现上游基材产品结构迭代升级与精密制造技术全面跃升。项目采用规模化、智能化、集约化的先进生产模式，能够有效降低单位产品生产成本及整体运营成本，持续强化公司全产业链协同优势与综合竞争实力，进一步巩固公司在功能性涂层复合材料领域的行业地位与话语权。

此外，本项目将有效推动高端功能性 BOPET 基膜国产化替代进程，紧抓国内新材料产业自主可控发展机遇，助力打破日韩企业在高端电子、特种光学级 BOPET 基膜领域的长期垄断格局，加速微电子、精密制造领域高端基材的进口替代，进一步完善公司全产业链配套能力，扩大新材料基础基材业务规模与市场份额，补齐国内高端功能性 BOPET 基材供给短板，支撑公司持续巩固行业领先地位，实现稳健、高质量可持续发展。产业层面，本项目有效提升产业链供应链自主可

控能力，高度契合国家新材料产业升级战略。本次项目资金来源于公司自有资金及自筹资金，不会对现有主营业务正常开展产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。项目建设、投产、产能释放存在较长周期，因此对公司当期经营业绩不会产生重大影响；若项目顺利建成达产，有望对公司未来经营业绩产生积极影响，具体影响以项目建设、投产及实际运营情况为准。

七、备查文件

《第五届董事会第二十二次会议决议》

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9月24日