

证券代码： 688398

证券简称：赛特新材

福建赛特新材股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他_____</div>
参与单位名称及人员姓名	通过上证路演中心参加公司 2024 年度暨 2025 第一季度业绩说明会的投资者； 通过全景网参加 2025 年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者。
时间	2025 年 5 月 12 日 15:00-16:00 2025 年 5 月 14 日 14:00-17:00
地点与方式	上证路演中心（ https://roadshow.sseinfo.com ）：网络文字互动 全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）：网络文字互动
上市公司接待人员姓名	董事长：汪坤明先生 董事、总经理：严浪基先生 独立董事：刘微芳女士 副总经理、董事会秘书：林宇先生 财务总监：肖远斌先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024 年度暨 2025 第一季度业绩说明会的主要问题及回复如下：</p> <p>问题 1、行业以后的发展前景怎样？</p> <p>答：得益于全球冰箱能效水平提高、冰箱产品结构升级以及国家家电以旧换新政策的陆续落地，真空绝热板销售状况整体保持良好。除了原有家电领域，公司也在不断拓展新应用领域。总体上，公司发展趋势不断向好。</p> <p>问题 2、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？</p> <p>答：公司专注于在真空绝热领域的研发和积累沉淀，具备较强的研发能力，以及优质稳定的客户资源优势和生产链一体</p>

化优势，公司已连续多年成为全球主要头部冰箱企业真空绝热板的主要供应商或者重要供应商。

问题 3、公司之后的盈利有什么增长点？

答：公司将紧紧围绕整体发展战略，以技术创新为核心发展动力，以市场为导向，不断提高经营管理水平，通过技术创新、市场开拓、建设产业化基地、推进新产品产业化等多方面工作，加快产能和业务增长，培育新增长点，保持行业领先优势。

问题 4、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：

（1）可视化年报显示，公司业绩较同期增收不增利，利润下滑、负债上升，能否分析一下原因？

（2）公司发行 4.42 亿元可转债尚未实现转股，后期将如何推进转股？在何种情形下会考虑下修？

（3）能否介绍一下贵公司高管自愿降薪的背景，后期如何考虑？

（4）年报显示国外业务占比 43%，请简要介绍一下关税和贸易战对本行业、公司的影响及目前的应对举措。另，对美业务请一并介绍。

答：

（1）2024 年业绩增收不增利，主要系全资子公司维爱吉和安徽赛特净亏损、可转债计提利息导致。2024 年负债上升，主要系全资子公司维爱吉申请技改基金贷款用于维爱吉项目投建、可转债计提利息导致。

（2）鉴于“赛特转债”距离存续期届满尚远，且公司股价受到宏观经济、市场调整等诸多因素的影响，综合考虑公司的基本情况、股价走势以及对公司的长期发展潜力与内在价值的信心，为维护全体投资者的利益，董事会决定自 2025 年 4 月 26 日起至 2025 年 10 月 25 日不提出向下修正转股价方案。公司发展趋势长期向好，公司将坚持做强做实主业，提升研发创新能力和经营业绩，提高公司内在价值，从而促进持有人的转股意愿。

（3）公司 2024 年度及 2025 年第一季度公司经营业绩下

	<p>滑，公司董事长及管理层为表明对公司未来发展的坚定信心，优化公司成本结构，实现降本增效，并提升公司竞争力。公司还将持续加大开源节流力度，重点做好市场开拓、产品研发、自动化提升和生产成本控制等工作，全方位提升公司的运营效率与市场竞争力，最终实现经营业绩与盈利能力的显著提升。</p> <p>（4）根据统计，公司最近三年对美国市场的年营业收入额均不超过 3000 万元人民币，其中 2024 年来自于美国市场的营业收入占公司总营业收入比例不足 4%，占比较小。公司将密切关注相关动向，与客户保持沟通，共同探索多元化应对策略来降低关税带来的潜在影响；公司还将不断加强内部管理，达到降本增效；继续加大研发投入，持续进行产品研发升级；深化客户合作，不断拓宽产品的应用领域，促进公司持续稳定增长。</p> <p>问题 5、公司本期盈利水平如何？</p> <p>答：2024 年，公司实现营业总收入 9.34 亿元，较上年同期增长 11.16%；归属于母公司所有者的净利润 7,716.35 万元，较上年同期下降 27.27 %；2025 年一季度，公司实现营业总收入 2.46 亿元，较上年同期增长 10.06%；归属于母公司所有者的净利润 975.84 万元，较上年同期下降 65.96 %。主要原因是维爱吉和安徽赛特两家子公司处于投资期以及产能爬坡期，叠加原材料价格同比上涨和销售价格同比下降等综合因素造成。</p> <p>二、2025 年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的主要问题及回复如下：</p> <p>问题 1、请问公司毛利率下降如此多，短期有扭转的希望吗？</p> <p>答：公司将不断加强内部管理，达到降本增效；继续加大研发投入，持续进行产品研发升级；深化客户合作，不断拓宽产品的应用领域，促进公司持续稳定增长。</p> <p>问题 2、公司的真空绝热板能否应用到固态电池上面？新能源客户今年占到营收的比例能提高多少？</p> <p>答：</p> <p>（1）公司真空绝热板除了应用于家电行业，还能应用于</p>
--	--

	<p>锅炉、隧道炉、退火炉等工业设备、液化天然气储运、高温电器等下游场景的保温隔热，可以帮助下游客户有效开展能源热管理。目前，尚未应用到固态电池领域。</p> <p>（2）公司将超薄真空绝热板应用在新能源汽车电池包保温，已获得某车企及其上游某知名电池企业的认可，实现小批量供货，同时正在向其他主机厂和动力电池制造商进行推广。</p> <p>问题 3、公司真空玻璃下游对接哪些客户？</p> <p>答：公司真空玻璃应用领域广阔，包括家电、建筑用玻璃门窗、低温储藏设备门体、真空发电玻璃、温室大棚、车、船窗玻璃等。依托公司现有市场及自身产品具备的优异保温特性，优先进入可视冰箱、商超展示柜、红酒柜、医药储藏柜等市场领域，并逐步向建筑及其他市场领域渗透。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 15 日