

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

(2024-003)

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见附件 1
时间	2024 年 10 月 26 日、27 日、28 日
地点	网络会议、电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书张必辉、证券事务代表谢义英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024 年前三季度经营情况介绍</p> <p>（一）2024 年第三季度收入、利润情况出现一定波动，情况如下：</p> <p>上半年受红海局势影响，部分冰箱企业生产和采购节奏前移，叠加国内市场消费意愿较弱，终端需求承压，公司 5、6 月份订单量下降至较低水平。由于从订单获取到会计收入确认存在时间差，第三季度营收同比下降 9.16%。同时第三季度主营业务内销比例上升至 59%，加上天然气价格上涨等原因，当季主营业务毛利率下降。第三季度可转债计提利息支出超 500 万元，人民币汇率升值产生一部分汇兑损失，本期的财务费用同比增加。两家子公司维爱吉和安徽赛特分别处于设备调试和产能爬坡期，第三季度出现较大亏损。</p> <p>（二）目前下游市场需求以及订单变化情况：</p> <p>2024 年 7、8 月份，国家发改委等多个部门推出关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施，对个人消费者购买 1 级和 2 级能效标准的冰箱分别给予 20%和 15%以旧换新补贴。</p> <p>商务部公开信息显示，截至 10 月 15 日，中央补贴支出 131.7 亿元，带动 8 大类家电产品实现销售 690.9 亿元，杠杆效应显著。目前以旧换新 8 大类家电中，1 级能效产品销售额占比达 90%以上。</p> <p>受利好政策拉动，冰箱企业尤其是头部企业对真空隔热板的需求逐步回升，公司 10 月份的订单已达到去年的相对高点。预计今年第四季度订单需求会保持持续旺盛。</p>

二、问答

1、2024年第三季度内销占比高于外销，不同于以往的外销高于内销，出现这个变化的原因是什么？

答：因部分海外客户在去年底到今年初，为应对红海危机，增加库存，将采购和生产计划前移，对二季度订单产生虹吸效应；部分跨国客户增加其在中国境内制造基地的产能配置；2024年中国冰箱产品出口及代工出口增长较快，同时叠加以旧换新政策，国内客户对真空绝热板的需求上升。

2、两个子公司的亏损影响了三季度利润。请问第四季度这两个子公司有没有减亏的一个可能？

答：维爱吉目前处于打样和设备安装调试阶段，四季度整体亏损状况将会延续。安徽赛特随着公司订单的增长，其产能利用率十月份已有提升，亏损幅度有望收窄。

3、维爱吉真空玻璃的进展情况？

答：维爱吉目前有三条生产线，一条旧线（即原中试线）和两条新生产线。旧线已恢复小批量生产，满足部分客户打样需求。两条新线设备基本完成安装，后续将先后转入调试阶段。

4、欧洲市场的情况及趋势？

答：今年欧洲市场订单相对平稳。目前欧洲C级以上冰箱占比约为5%，在全球共同推进节能减排、欧洲能源价格上涨的背景下，高效冰箱的整体渗透率仍将逐步提升，从而增加对真空隔热板的需求。

5、中国冰箱能效新标准修订进展如何？

答：国内冰箱能效新标准的修订工作正在推进过程中，并于2024年的7月和10月先后召开两次研讨会，公司均派核心技术人员参与。新修订能效标准以达到国际先进水平为目标，将对冰箱冷柜等产品的节能水平提出更高要求。正如欧洲能效新标准对真空绝热板市场需求产生积极影响，新国标将引导冰箱企业加快开发和生产更高能效等级的产品，从而对真空隔热板行业的发展起到中长期的促进作用。

6、关于公司在新能源汽车领域应用市场开发的进展？

答：我们将超薄VIP应用于新能源汽车电池包外保温，能够减少电池组在低温环境下的能量损失，提高电池的能量利用效率。超薄VIP具有一定的技术门槛，对封装工艺、材料、设备均有其特定的要求，产品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。公司将以此为突破口，进一步带动金属VIP在新能源汽车领域的应用即电芯和电芯之间的隔热。

	<p>7、金属 VIP 的客户验证进展？</p> <p>答：最近两年公司针对新能源电池、新能源汽车、储能电站、高温电器及设备等领域，持续开展金属 VIP 的应用推广。目前已获得日本某客户的小批量订单，主要用于加热炉的保温隔热。</p> <p>8、请问下调“赛特转债”转股价格是出于什么考虑？</p> <p>答：增强持有人未来转股意愿，降低可转债利息对公司业绩的影响；适度控制公司总股本规模；基于现有业务长期趋势向好，又有多项新产品即将走向市场，公司对未来发展有信心。</p>
附件清单（如有）	见附件 1
日期	2024-10-29

附件 1：参会人员名单

人员姓名	单位名称
赵靓	广发证券发展研究中心
唐毅	Brilliance Capital Management Ltd 才华资本
钱倩云	招银理财有限责任公司
高晖	博时基金管理有限公司
苏静仪	Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited 泰康资产管理(香港)有限公司
余伟民	沐德资产管理(北京)有限公司
李洲	深圳前海华杉投资管理有限公司
吴鑫然	发展研究中心
余湛	上海道合私募基金管理有限公司
傅浩	华美国际投资集团有限公司
孙强	PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED
杨琳	中国人寿资产管理有限公司
胡嘉祥	海富通基金管理有限公司
李博华	长信基金管理有限责任公司
周昊	东兴基金管理有限公司
谢博文	兴银基金管理有限责任公司
李翔	仁桥(北京)资产管理有限公司
徐鹤洋	嘉实基金管理有限公司
朱冰兵	上海朴信投资管理有限公司
章耀	国信自营
徐鹤洋	嘉实基金(转债)
王家怡	汇丰晋信
石亮	兴银基金
徐尚	永盈基金
陆陈伟	海创基金
费晨洪	民生证券
赵维卿	万和证券股份有限公司(自营)
张堃	诺安基金
尹涛	上海雷根资产管理有限公司
庄嘉鹏	深圳市君茂投资有限公司
张桁	上海牧鑫资产管理有限公司
邵靖宇	申万宏源
神玉飞	贝莱德
宋涛	申万宏源
张东华	泰山财产保险股份有限公司
肖彬	国信证券
顾宝成	上海度势投资有限公司
盛江宏	杭州锐稳投资管理有限公司
吴界强	浙江国信投资
陶爱普	中信建投
赵哲锐	中信建投证券股份有限公司深圳分公司
王雷	嘉实基金管理有限公司
赵晶	农银人寿保险股份有限公司

罗敏	上海乘是资产管理有限公司
张海锋	浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司
高群山	嘉实基金管理有限公司
范亮	国金基金管理有限公司
丁开盛	北京宏道投资管理有限公司
江博文	长安基金管理有限公司
陈树莹	国泰基金管理有限公司
汪洋	万家基金管理有限公司
闫慧辰	红杉资本股权投资管理（天津）有限公司