

证券代码：603212

证券简称：赛伍技术

苏州赛伍应用技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐一对一沟通 ☐线上会议 ☒其他（策略会）
参与单位名称及人员姓名	方正证券、浙商证券、开源证券、东方财富证券、国都证券、交银国际证券、杭州长谋投资管理有限公司、汇丰晋信基金、深圳创富兆业金融管理有限公司、摩根士丹利、复通私募投资基金、苏州景千投资管理有限公司、博时基金、康曼德资本、上海度势投资有限公司、上海杭贵投资管理有限公司、东财基金、弘尚资产、国新国证基金、上海昱奕资产管理有限公司
时间	2025年8月28日、2025年8月29日
地点	线上会议、上海
上市公司接待人员姓名	CTO 陈洪野，财务总监 严文芹，董秘 陈小英，投关总监 万宣宣
投资者关系活动内容介绍	问题1. 2025年上半年经营及业绩概览？ 答：2025年上半年，公司营业收入13.52亿元，同比下降18.13%，归母净利润为负7209.6万元。主要原因为背板业务受下游需求低迷影响，导致光伏背板出货量下降；上游胶膜原材料价格出现大幅下滑；同时下游组件厂商降本需求导致原材料价格下降幅度小于胶膜产品价格下降幅度，影响了光伏板块的毛利。 光伏板块胶膜市占率进一步提升，海外市场业务保持出货增长。光伏产业链同质化竞争加剧，公司依托差异化策略以及强大的交付能力，胶膜业务出货量仍同比增长33.06%，胶膜业务进一步提升市占率，维持了在光伏行业的头部地位。 背板市场需求结构性调整及通用型背板产品市场价格较低，公司将背板涂布产线进行技改用于生产其他涂布类产品，主动控制背板出货量，导致背板业务收入占比进一步降低，预计未来背板业务的市场波动不会对公司整体业绩持续造成重大影响。 非光伏板块业务保持持续增长，收入占比进一步提升。公司持续加大对非光伏业务板块投入，非光伏业务板块整体收入同比增长28.04%，其中锂电和新能源汽车材料、半导体材料板块收入增速分

	别为48.90%、11.25%，非光伏业务整体收入占比达到24.35%，同比增加8.78个百分点。 问题2. 胶膜业务的海外市场拓展计划是什么？ 答：公司积极布局胶膜海外市场，目前公司越南生产基地5GW胶膜产线已经满产，未来将进一步拓展包括印度、欧盟、日本、土耳其、越南、中国台湾等地区的市场，同时重点推广光转膜在TOPCon组件海外市场的量产交付。 问题3. 半导体业务的研发、竞争及未来规划如何？ 答：公司在半导体领域已持续深耕四年，目前业务涉及半导体封装、LED、MLCC等泛半导体行业一站式综合材料解决方案，半导体行业对产品技术以及批次稳定性要求较高，目前以日韩企业为主（如林得科、日东电工、三井化学等），国内竞争对手较少。未来公司将执行“先进口替代，后期配合国产设备厂商联合创新实现差异化”的竞争策略，不断完善半导体产品矩阵，以加强业务板块的市场竞争力。 问题4. 消费电子业务的发展情况如何？ 答：公司在消费电子领域耕耘多年，抓住消费电子市场回暖以及供给端国产替代的时间窗口，显示、声学等产品在下游客户处放量。显示材料：公司 OLED用上/下保护膜在前期经过小批量客户导入后，目前处于快速放量期；MicroLED基板切割保护膜、MicroLED用高洁净保护膜已经实现小批量量产。声学材料：声学用橡胶膜、声学用亚克力胶膜等主流产品与下游客户合作稳定，出货量和收入均实现快速增长。 问题5.公司如何避免用光伏经验开发半导体材料，实现业务差异管理？ 答：半导体材料对产品精细化生产要求较高，和光伏产线相比，半导体生产环境需要千级甚至百级，设备的涂布精密性要求也较高。去年公司专门成立精密涂布制造事业部，生产车间和设备完全独立分开，同时研发团队及平台也独立运作，实现专线专用。 问题6.上周股东减持的原因是什么？ 答：公司发布的减持公告系员工持股平台的减持，该持股平台主要由公司员工构成，部分员工因退休或离职等原因存在退出需要。
附件清单（如有）	无
日期	2025年8月29日