

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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_____
参与单位名称及人员姓名	中欧基金 彭宇星 行业研究员 天风证券 李原竹 行业研究员
时 间	2026年6月4日 15:00-17:00
地点与方式	厦门市，现场调研
上市公司接待人员姓名	董事长：汪坤明先生 副总经理：聂美珍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1、我们注意到公司今年首次提出了一个全新的战略，即“一体两翼，平台赋能”，能详细介绍一下新战略推出的背景及具体内涵吗？</p> <p>答：公司提出 2026 年—2030 年的五年战略规划，基于以下两方面考虑：</p> <p>1. 主业迎来历史性机遇，需要明确的增长路径</p> <p>今年 6 月 1 日，冰箱新能效国标正式实施，一级能效日耗电量降幅达 40%。目前国内冰箱 VIP 渗透率不足 10%，远低于日本的 70%和欧盟的 50%，预计到 2030 年有望提升至 50%—80%，对应国内市场规模从当前的 7 亿—8 亿元，还有数倍增长空间。公司作为全球冰箱 VIP 龙头，需要清晰的战略来抓住这一窗口期。</p> <p>2. 技术平台已成熟，具备横向与纵向的拓展能力</p>

公司 2012 年成立赛特真空技术研究院，积累了真空获得、维持、监测、封装等完整技术能力，并以此打造的“真空技术平台（VTP）”，具备了向多个高价值场景输出的条件。

具体的内涵，可以用一句话概括：以 VIP 为基本盘，以真空玻璃和真空热控新材料为增长极，以真空技术平台为所有业务的技术底座。

“一体”——VIP 真空绝热板，这是公司的现金流和基本盘，包括：

VIP1.0：服务于家电领域，是新国标下最直接的受益者

VIP2.0：使用环境温度从常温-40℃~80℃拓展至-269℃深冷~800℃超高温的宽温域工业级产品体系。

应用场景从“消费节能”迈向“工业节能”，具体有：

(1) 工业管道及储罐节能—真空绝热保温管（BIR）

(2) 新能源汽车电池热管理—超薄真空绝热板（Ultra-thinVIP）

(3) 工业窑炉保温—金属真空绝热板（M-VIP）

(4) LNG 深冷绝热（BPP）

(5) 建筑墙体保温—金属真空绝热板（BVP-M）等

“两翼”——真空玻璃与热控新材料，这是公司的增长极和制高点，包括：

左翼·真空玻璃：面向我们基本盘的家电客户，同时拓展建筑节能、光伏、交通等领域

右翼·真空热控新材料：我们正在研发多层隔热防辐射薄膜、钙钛矿电池的真空封装材料等，切入高科技热控等环节

“平台赋能”——真空技术平台（VTP），这是公司所有业务的技术底座。

平台将真空获得、维持、监测、封装等共性技术封装为标准化模块，各业务线可直接调用，赛特真空技术研究院负责工程转化。平台的价值在于“技术复利”——一次突破、全员受益。

问题 2、新版冰箱能效标准实施后，公司真空绝热板在国内冰箱市场的渗透率预计将如何变化？公司目前产能储备情况如何？

答：新版冰箱能效国家标准《家用电冰箱耗电量限定值及能效等级》（以下简称“新能效国标”）于 2026 年 6 月 1 日正式实施。这项酝酿已久、被业内视为“十年一遇”的重大技术法规升级，更是一次从测试方法到评价维度的系统性重构。相比旧标准，能效准入门槛大幅提升，家电企业必须在压缩机、隔热材料、制冷系统、智能控制和容积率等多个维度同时突破。新版冰箱能效指标将整体提升 30%—40%，目前市场中能够达到新标一级能效的冰箱产品占比仅为 0.6%。新能效国标首次明确引入容积利用率要求，这要求家电企业从源头减少冷量损耗，真空隔热板将成为首选保温材料。

当前下游客户处于逐步清退旧能效库存，向新标产品过渡阶段。据国家电网的最新报道，各大经销商正主动缩减旧能效产品库存采购，优先备货符合新国标的新型号。

新版冰箱能效标准的实施，有望驱动国内高效冰箱产品结构性增长。叠加国内冰箱市场消费升级，超薄壁、嵌入式冰箱风潮兴起，真空绝热板在冰箱领域的渗透率有望进一步提升。公司产品的市场占有率、技术水平、产品可靠性、客户资源以及行业发展推动力均处于行业领先地位，有望充分把握此次能效标准升级带来的市场机遇，实现业务平稳增长与价值提升。截至 2025 年 12 月 31 日，公司安徽赛特真空产业基地（一期）主体建筑完工，累计投入 3.19 亿元，产能释放后将进一步提升公司在真空绝热板领域的规模化供应能力。

问题 3、公司真空玻璃项目的研发进展、产业化推进节奏及市场前景如何？

答：真空玻璃是公司真空绝热技术的又一重要应用。公司通过自主研发，已掌握了采用无开孔封装、低温焊接等工艺制备真空玻璃的技术，以及真空玻璃用焊料、吸气剂等核心部件的制造技术，并自主开发了全套生产装备。公司“真空玻璃中试试验线”能够满足小批量生产。产出的样品具备良好的隔热隔

音和防结露结霜性能，经公司内部测试及客户送检，其节能省电效果显著优于中空玻璃。另有两条生产线在安装调试，后续公司将通过对材料、工艺及设备的反复调试与优化，持续提升生产稳定性和成品率。

公司未来将重点加快真空玻璃生产线升级与安装调试进度，持续提升产品良率、优化生产工艺、降低生产成本，形成系列化真空玻璃产品。依托现有客户渠道和成熟的供应链体系，优先切入家电领域，并逐步向其他应用领域渗透。深度挖掘客户对真空玻璃产品的潜在需求，积极开展客户产品验证与测试评估，稳步扩大市场份额，将真空玻璃培育成为公司新的核心业务增长点。

问题 4、公司在真空玻璃领域的应用方向和市场拓展策略是什么？目前主要面向哪些细分领域？

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、车窗玻璃、船窗玻璃等。公司将加快真空玻璃研发突破与产业化落地，树立在真空玻璃应用的行业领先地位。

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。目前，公司真空玻璃处于中试向量产爬坡阶段，良率提升与成本优化尚需过程，市场拓展存在不及预期的可能。

问题 5、公司在工艺技术方面有哪些新的突破？这些突破带来了哪些价值？

答：受限于行业现有工艺特点，真空绝热板在生产过程中，高阻隔膜因折边可能产生针孔缺陷，进而影响产品性能的稳定性和可靠性，为此公司突破常规，持续开展壳式四边封新型工艺的原始创新工作。壳式四边封真空绝热板采用底壳预成型工艺，该产品结构具有更强的抗变形、耐穿刺性能，且生产过程中不存在折边工序，解决了折边导致的产品性能不稳定的问题，提高了生产效率以及产品可靠性。

	<p>依托壳式四边封技术，公司为下游家电整机厂商提供能效提升解决方案，不仅能为冰箱产品获得更多的有效使用容积，还能显著提升其保温性能。</p> <p>问题 6、请问公司在新能源动力电池领域相关业务的开展情况？</p> <p>答：目前，公司产品超薄 VIP 已完成 IATF 16949:2016 质量管理体系标准认证；产品通过某造车新势力及其电池供应商认证并实现小批量供货，2025 年度实现销售收入 500 多万元；目前，产品超薄性能和工艺得到进一步提升，并提升生产自动化水平，积极与更多新能源汽车及新能源电池厂商进行接洽，推进超薄 VIP 的应用。</p> <p>问题 7、关于公司的分红政策以及后续的计划？</p> <p>答：公司 2020 年上市后每年持续实施现金分红，且现金分红金额均占当年净利润的 30%以上。公司始终坚持以高质量经营回报股东，旨在与全体股东共享发展成果，在现金流充足且无重大投资计划的情况下，公司会持续回报股东。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 6 月 5 日