

证券代码：920128

证券简称：胜业电气

公告编号：2025-057

胜业电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025年04月30日(星期三)15:00-17:00

活动地点：胜业电气股份有限公司（以下简称“公司”）在全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）采用网络远程的方式召开2024年年度报告业绩说明会。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司2024年年度报告业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：公司董事长兼总经理魏国锋先生，公司财务负责人王晓晟先生，公司董事会秘书莫东霖先生，公司保荐代表人李强华先生、王光昊先生。

三、投资者关系活动主要内容

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复，主要问题及回复概要

如下：

问题 1：感谢公司董事长和全体员工的辛勤努力，在当前市场环境下公司业绩稳定且还能连续增长，公司经营管理上有什么独特的优势？

回复：尊敬的投资者您好！公司专注于薄膜电容器行业，得益于长期战略布局成果，公司目前在家电、新能源、电能质量等多个领域均具有一定业务规模，下游市场较为平衡，较少因个别行业波动而对整体造成较大影响，在经济周期中抗风险能力强，公司得以稳健的经营。感谢您的关注。

问题 2：柔性直流输电发展现状如何？公司柔直电容器开发情况如何？这个产品先进性高不高，市场空间有多大？

回复：尊敬的投资者您好！（1）随着新能源的广泛应用和电网结构的不断优化，柔性输电技术在电力系统中应用越来越广泛；（2）公司柔直电容器已通过西高院和武高院型工试验测试，也通过了中机联组织的新技术鉴定，目前正处于样机工程挂网推动阶段；（3）国内柔直电容器技术水平已达国际先进水平，市场前景广阔。感谢您的关注。

问题 3：公司有没有可能引进战略投资者，提高市场地位？

回复：尊敬的投资者您好！公司在公开发行期间已引入 10 名战略投资者，有望从产业、资本等角度对公司进行战略赋能。感谢您的关注。

问题 4：贵司原材料金属化薄膜生产线，2025 年具备建成投产的条件么？

回复：尊敬的投资者您好！金属化薄膜生产线首期投资的设备已到位，目前正在调试中。感谢您的关注。

问题 5：光伏逆变器、新能源汽车，是必须使用薄膜电容器吗？

回复：尊敬的投资者您好！光伏逆变器、新能源汽车使用的直流支撑电容器是薄膜电容器。感谢您的关注。

问题 6：公司上市以来公告取得了多个发明专利，请介绍一下？

回复：尊敬的投资者您好！公司自上市以来已获得 5 项发明专利，您可登录国家专利网查询详细情况。感谢您的关注。

问题 7：当前新能源行业非常内卷，产能严重过剩。贵司为什么不考虑行业并购，而要自建？

回复：尊敬的投资者您好！新能源产业具有诸多细分领域，且产业链中环节

众多，公司薄膜电容器业务不存在产能过剩等情况。同时，公司未来不排除通过多种方式发展新能源领域业务，如有相关计划会及时进行信息披露，请您持续关注！感谢您的关注。

问题 8：公司有分红计划吗？

回复：尊敬的投资者您好！公司已制定分红计划，具体请参见已披露的权益分派预案。感谢您的关注。

问题 9：贵司与法拉电子等国内头部企业相比，有何特点和竞争优势？目前从公告的业绩报告来看，贵司在营收、毛利率等方面还有一定差距，未来是否有相应的提升措施？

回复：尊敬的投资者您好！薄膜电容器产品应用广泛，不同企业在产品布局、技术储备、销售策略等方面有所不同，公司当前重点深耕家电、新能源、电能质量治理领域，在行业内具有较好的竞争力。未来公司在进一步扎实现有业务，服务好现有客户的同时，将重点拓展具有增长潜力的新产品、新客户、新细分领域，同时，积极拓展东南亚及“一带一路”国家等新兴市场，进一步扩大业务规模。公司同时高度重视业务质量，当前薄膜电容器业务的营收和毛利率在同行业老牌上市公司中处于中间水平，未来一方面得益于近期成功上市融资，在公司业务规模提升后规模效应能够增强，另一方面公司将通过持续研发提高产品定价能力，并推动技术降本和供应链优化等措施改善毛利率水平，近期公司已启动核心原材料金属化薄膜生产线的建设工作，项目投产后将在原材料品质控制、产品成本、性能表现、稳定供应等多方面实现优化。感谢您的关注。

问题 10：贵司牵头承担的广东省重点领域研发计划项目——“高储能密度纳米复合介质材料及脉冲储能器件研制”，请问项目是否顺利，进度如何，是否存在研发失败的风险？研发成功后，该产品主要应用哪些场景，市场前景如何，对公司经营发展有何帮助？

回复：尊敬的投资者您好！目前该研发项目开展正常，本项目开发的脉冲功率电容器产品可用于电力电网、高端医疗、核聚变、激光武器和电磁弹射等系统，能同时满足军工和民用需求，应用前景非常广阔，本项目有利于公司储备前沿技术、开发产品、拓展市场。感谢您的关注。

问题 11：从业绩公告上来看，感觉贵司增速在放缓，特别是一季度同比下降，从市场来看，贵司股价也是自上市以来波动性较大，请问这是贵司当前价

值的真实反映么？贵司是否有市值管理计划？

回复：尊敬的投资者您好！股价短期波动受到市场环境、国际贸易局势等多方面因素影响。上市初期公司股价上涨较快，后来逐步企稳，2025 年以来有所上涨，都属于市场规律。我们对各个阶段可能出现的股价下跌对投资者带来的困扰深表理解，公司高度重视投资者回报，期望与投资者共同分享发展回报，致力于通过扎实稳健的经营回报投资者。公司当前经营情况良好，不存在重大不利事项，未来如有相关计划公司将按照规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

问题 12：2025 年一季度贵司营业收入同比增长 3%，但利润下降 9.8%，扣非净利润更是降低 13.82%，请问是什么原因造成的？

回复：尊敬的投资者您好！2025 年一季度归母净利润同比 2024 年一季度变动金额-102.25 万元，同比下降 9.8%，主要原因为毛利率同比下降 1.37%。公司下游应用领域较多、产品类型丰富、客户分散，且多种原材料亦在不断波动，各季度毛利率在一定范围内小幅波动较为常见，但整体处于较为稳定的区间内，不存在重大不利事件影响，2025 年一季度毛利率环比 2024 年四季度上升 1.27%，整体较为稳定。

持续提升盈利水平是公司的重点经营目标之一，一方面公司将积极业务拓展，通过规模效应降低成本费用的影响，提高利润空间，另一方面，公司将通过持续研发提高产品定价能力，并推动技术降本和供应链优化等措施改善毛利率水平，近期公司已启动核心原材料金属化薄膜生产线的建设工作，项目投产后将在原材料品质控制、产品成本、性能表现、稳定供应等多方面实现优化。感谢您的关注。

问题 13：贵司 2024 年上市募集的资金主要用于生产规模扩大，请问募投项目预计什么时候能够达产，增量产品是否能够被市场消化？公司是否有相应的销售计划和市场储备？

回复：尊敬的投资者您好！本次募投项目中，新能源薄膜电容器生产线扩建项目包括多条薄膜电容器生产线和金属化薄膜生产线，项目正在建设实施，从今年开始分批次陆续投产，公司目前订单稳定、产能饱满，下游市场态势良好，且金属化薄膜生产线的产品是薄膜电容器的核心原材料，所生产的金属化薄膜主要规划用于生产自有产品以降低成本、提高品质管控，增量产品预计能够合理消化。感谢您的关注。

问题 14：2025 年以来，国家大力推进国补，家电以旧换新等，对公司业务产生影响了么，具体是什么？

回复：尊敬的投资者您好！家电领域是公司的核心业务之一，国家大力推进国补，家电以旧换新等政策带动家电市场需求增长，对公司有较好的正面影响。感谢您的关注。

胜业电气股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 6 日