

证券代码：300731

证券简称：科创新源

深圳科创新源新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>投资者网上集体接待日</u>
参与单位名称及人员姓名	1、宝盈基金、大成基金、华金证券等3位机构投资者 2、参与本次2024年度深圳辖区上市公司集体接待日活动的广大投资者
时间	2024年12月12日13:00-14:30、14:30-17:00
地点	1、公司一楼会议室 2、“全景路演”网站 (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	1、梁媛女士（董事、董事会秘书、副总经理） 2、周东先生（董事长、总经理） 梁媛女士（董事、董事会秘书、副总经理） 谢迪先生（财务负责人） 常军锋（独立董事）
投资者关系活动主要内容介绍	公司于2024年12月12日通过现场方式接待了机构调研，董事、董事会秘书、副总经理梁媛女士首先对公司基本情况、主要业务、主要产品及其应用领域等做了详细介绍，其次梁媛女士与投资者进行了交流和沟通。 公司于2024年12月12日通过网络互动方式参加“2024年度深圳辖区上市公司集体接待日活动”，公司与投资者进行了互动交流和沟通，就投资者关注的问题进行了答复。 (以上具体内容请见附件)。
关于本次活动是否涉及应	否

披露重大信息的说明	
附件清单（如有）	附件：科创新源机构调研及 2024 年度深圳辖区上市公司集体接待日活动问答清单
日期	2024 年 12 月 12 日

附件：科创新源机构调研及 2024 年度深圳辖区上市公司集体接待日活动问答清单

序号	提问内容	回复内容
1	公司 2024 年现有业务发展情况怎么样？	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>2024 年前三季度，公司实现营业收入 5.93 亿元，较上年同期增长 66.06%。公司主要业务为高分子材料产品及热管理系统产品的研发、生产及销售，产品线涵盖通信、电力、新能源、家电、汽车、数据中心等业务领域。其中高分子材料业务以公司、公司控股子公司无锡昆成新材料科技有限公司和控股子公司芜湖市航创祥路汽车部件有限公司（以下简称“芜湖祥路”）为主要实施主体，热管理系统业务以公司控股子公司苏州瑞泰克散热科技有限公司（以下简称“瑞泰克”）为主要实施主体。</p> <p>公司的高分子材料业务是公司的基盘业务，主要客户均属于通讯、电力、汽车行业的领先客户，且相关产品毛利率能够持续保持较高水平，为公司提供了稳健的收入和充沛的现金流。2024 年随着汽车行业景气度快速提升，以及芜湖祥路生产经营模式的不断完善及优化，芜湖祥路实现了主要客户奇瑞新车型密封条的同步开发及批量供货，以及通过质量和成本优势扩大了主要客户奇瑞原有车型的供货份额，带动公司汽车密封件业务的快速增长。</p> <p>公司热管理业务是公司的增量业务，相关产品可广泛应用于新能源汽车动力电池和储能系统、家用电器等领域。2024 年随着前期定点项目的逐步量产，公司钎焊产线和高频焊产线产能开始释放，带动公司热管理业务的大幅增长。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
2	东莞兆科的主要产品和应用领域是什么？	<p>尊敬的投资者，您好！东莞市兆科电子材料科技有限公司（以下简称“东莞兆科”）主要产品为热界面材料（TIM），是一种应用于产热端和散热端接触面之间，驱逐粗糙接触面间的空气，提高热量传递效率的材料。常见的 TIM 包括导热硅脂、导热凝胶、导热垫片、导热粘接胶等。</p> <p>随着 5G/6G、物联网、云计算等新兴技术的不断发展和应用，数字基建朝着更新一代继续演进，高算力场景将对芯片、单板和系统的散热带来挑战。智能汽车也因电子设备散热可靠性需求不断增长，车规级芯片带来算力飙升，衍生了功耗、散热、电磁兼容与质量等多重挑战。传统单一的散热方案已不能满足高性能高功率产品的散热需求，散热材料行业不断更新升级，出现了导热石墨、导热界面材料、热管/VC 均热板等优异材料，电磁屏蔽和散热材料/器件的需求也持续增长。</p> <p>东莞兆科作为专注于热界面材料研发、生产和销售的高新技术企业，积极布局高性能高功率产品应用领域的散热需求，推动相关业务的快速发</p>

序号	提问内容	回复内容
		<p>展。关于东莞兆科的主要产品及应用领域等具体信息，敬请关注其官网或微信公众号等官方信息。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
3	<p>公司为什么收购东莞兆科？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>近年来，东莞兆科凭借先进的技术水平、精湛的工艺设计和完善的服务体系，获得了海内外大客户的广泛认可，并达成了深度合作。公司拟通过本次交易获得东莞兆科的控制权，进一步深化公司在高分子材料产业的业务布局，扩大公司在散热产品领域的应用场景，提高公司产品多元化水平，培育新的利润增长点，符合公司的战略发展目标及公司和全体股东的利益。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
4	<p>科创新源的存货周转率和总资产周转率有所上升，请问公司采取了哪些措施提高了资产运营效率？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>近年来，公司在营业收入规模大幅增长的背景下，加强了公司生产、采购及存货的精细化管理，不断深入落实精益制造及即时生产的管理要求，从销售端、计划端、供应链端全链条提升资产利率效率，减少库存积压及资金占用，充分释放设备产能，带动公司资产运营效率不断提升。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
5	<p>公司营业收入同比增长57.58%，能否详细解释这一增长背后的主要原因？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司营业收入同比大幅增长主要得益于公司传统主业高分子材料业务在国内电力市场的持续深耕和客户份额提升与海外通讯增量市场带来的销售额稳定提升。同时，汽车密封条业务客户终端汽车销量持续稳定增长，叠加子公司作为其核心供应商的在技术与成本竞争优势的提升，提高客户占有份额带来营业收入大幅增长；另外，散热结构件业务营收增长明显得益于家电业务终端海外客户需求恢复、新能源液冷板产销量规模持续提升。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
6	<p>请问公司对于销售费用和管理费用的增加有何解释，这些费用的增长是否会影响公司的利润率？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司持续深化“降本增效”策略，通过加强费用支付预算管理以及提升费用效益比率，实现了成本控制与效率提升的双重目标。2023年度，公司管理费用与销售费用较2022年度均实现了显著降低。2024年上半年，公司进一步加大在客户端的开拓力度，带动公司业务快速发展，对应销售费用较去年同期有所增加。与此同时，公司持续深化内部管理效率，管理费用较去年同期持续下降。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>

序号	提问内容	回复内容
7	<p>请问公司对于业绩分化的现象有何应对措施,如何确保公司能够在市场竞争中保持优势?</p>	<p>尊敬的投资者,您好!</p> <p>公司主要业务为高分子材料产品及热管理系统产品的研发、生产及销售,产品线涵盖通信、电力、新能源、家电、汽车、数据中心等业务领域。</p> <p>公司的高分子材料业务是公司的基盘业务,主要客户均属于通讯、电力、汽车行业的领先客户,且相关产品毛利率能够持续保持较高水平,为公司提供了稳健的收入和充沛的现金流。</p> <p>公司热管理业务是公司的增量业务,相关产品可广泛应用于新能源汽车动力电池和储能系统、家用电器等领域。2024年随着前期定点项目的逐步量产,公司钎焊产线和高频焊产线产能开始释放,带动公司热管理业务的大幅增长。</p> <p>公司将继续坚持以市场为导向、以自主研发为基础的技术创新路线,不断丰富公司产品及解决方案,努力实现发展战略,为股东创造价值。</p> <p>感谢您的关注,并注意投资风险,谢谢!</p>
8	<p>科创新源在提升信息披露透明度和财务数据真实性方面有哪些具体措施,以增强投资者信心?</p>	<p>尊敬的投资者,您好!</p> <p>在信息披露方面,公司一直以来严格按照信息披露有关法律法规履行信息披露义务,同时也自愿披露与投资者作出价值判断和投资决策有关的信息,提升公司信息披露透明度。公司高度重视与投资者保持顺畅、有效的沟通,通过不断深入理解信息披露规则、完善内部管理和协作机制,践行真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则。公司在定期报告、临时公告、投资者关系活动记录中详细披露了公司战略、业务、产品和技术相关内容,并通过深交所互动易、投资者热线电话等及时关注、回应投资者,维护中小投资者权益。</p> <p>在财务数据方面,公司严格执行上市公司相关企业会计准则及政策法规,财务数据信息真实、准确、完整的反映各期实际经济业务情况。同时,公司建立了完善的与财务报告相关的内部控制制度,并有效运行,保证企业财务管理正常运行,为财务报表的真实性、准确性、及时性、有效性提供保障。</p> <p>感谢您的关注,并注意投资风险,谢谢!</p>
9	<p>科创新源在防水绝缘胶带行业的市场地位如何?公司如何看待该行业的未来发展前景?</p>	<p>尊敬的投资者,您好!</p> <p>公司自成立以来,一直致力于高分子材料的研发、生产和销售。经过多年的发展,公司凭借过硬的产品质量、领先的技术水平和专业及时的售后服务,获得了客户的普遍认可与好评。</p> <p>高性能特种橡胶材料产业链下游主要包括通信、电力、汽车、矿业、轨道交通等领域,下游行业对公司所在行业的发展具有较大的牵引和驱动作用,其投资增速的变化对公司主要产品的应用起到关键作用。前述下游行</p>

序号	提问内容	回复内容
		<p>业属于支撑经济社会发展的战略性、基础性、先导性行业，下游行业的稳定发展，带动公司高性能特种橡胶材料产品的稳定增长。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
10	<p>公司前十大股东持股比例占总股本的比例为 40.91%，请问大股东的持股变动对公司经营策略有何影响？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>根据公司 2024 年第三季度报告披露的前 10 名普通股股东持股情况，截至 2024 年 9 月 30 日，公司前 10 名普通股股东持有公司股份 50,572,962 股，占公司总股本 126,431,804 股的 40.01%，较 2024 年半年度公司前 10 名普通股股东持股减少 680,338 股。截至目前，前十大股东持股的变动未影响公司正常经营活动，公司将继续关注大股东持股情况，后续如其有持股变动计划并涉及信息披露义务，公司将督促其及时履行信息披露义务。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
11	<p>科创新源在技术创新和研发方面动态，这些创新对公司未来业绩的预期影响如何？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司始终高度重视技术研发工作，通过不断加大研发投入力度，扩充专业研发团队，取得了丰富的成果，公司及主要控股子公司无锡昆成新材料科技有限公司、瑞泰克和芜湖祥路均为高新技术企业，且一直致力于所在行业新技术的创新与发展，拥有业内领先的自主核心技术和可持续研发能力。目前，公司拥有中国国家认可委员会（CNAS）认可的专业实验室，核心技术团队人员具备丰富的研发管理和实践经验，对行业发展动向、市场需求变化以及技术变革方向有着敏锐的洞察力，在行业内具有较强的影响力，有力保障了公司持续保持技术优势，带动公司业务稳健发展。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
12	<p>公司销售毛利率同比下降了 5.05 个百分点，请问是什么原因导致了毛利率的下降？</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司经过多年的发展，已具备多样化的产品结构，不同产品的毛利率水平差异较大。2024 年一季度公司毛利率较去年同期下降 5.05%，主要系 2024 年一季度，公司毛利水平相对较低的汽车密封条及热管理散热结构件业务的收入增长较快，对应产品的收入规模在公司整体收入规模的占比有所提升，导致公司整体毛利率较去年同期有所下降。公司将在积极关注业务变化的同时，持续推进降本增效工作，通过工艺流程优化、效率提升等措施积极推进技术降本、制造降本，充分挖掘经营潜力，不断增强公司整体盈利能力。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
13	<p>科创新源 2024 年第一季度实现了净利润的扭亏为盈，请问</p>	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司 2024 年一季度实现扭亏为盈，主要系公司的高分子材料业务相关客户需求增加，对应营业收入较去年同期大幅增长，带来营业利润大幅增加所致。</p>

序号	提问内容	回复内容
	这一转变的主要驱动因素是什么？	感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！
14	今年以来资本市场并购重组非常活跃，很多上市公司一公告并购重组的消息股价立马连续涨停翻几倍，然而公司公告收购东莞兆科后股价没有任何起色，请问资本市场为何不看好公司的这次收购？	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>二级市场股价受经济形势、市场形势、公司业绩、投资理念等各种因素影响，目前公司生产经营情况正常，公司将继续做好经营管理，力争以良好的业绩积极回报广大投资者。公司于2024年12月2日披露了《关于签署股权收购意向协议的公告》（公告编号：2024-080），目前相关工作正在推进中，公司将持续关注相关事项的进展情况，并将严格按照相关法律法规的要求，履行必要的审批程序和信息披露义务。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>
15	今年以来资本市场并购重组异常活跃，很多上市公司公布并购重组后股价立马连续涨停翻几倍，然而公司公告收购东莞兆科后股价无任何表现，请问资本市场为何不看好公司的这次收购？	<p>尊敬的投资者，您好！</p> <p>二级市场股价受经济形势、市场形势、公司业绩、投资理念等各种因素影响，目前公司生产经营情况正常，公司将继续做好经营管理，力争以良好的业绩积极回报广大投资者。公司于2024年12月2日披露了《关于签署股权收购意向协议的公告》（公告编号：2024-080），目前相关工作正在推进中，公司将持续关注相关事项的进展情况，并将严格按照相关法律法规的要求，履行必要的审批程序和信息披露义务。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！</p>