

证券代码：301489

证券简称：思泉新材

广东思泉新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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 ☒其他：电话会议
参与单位名称及人员姓名	申万菱信基金、富国基金、博时基金、永赢基金、易方达基金、新华基金、万家基金、信达澳亚基金、新华基金、亚太汇金基金、博源基金、锦创私募证券投资基金、本分私募证券投资基金、宽源私募证券基金、哥们私募投资基金、润鼎基金、木瓜投资、启洪投资、棕榈滩投资、恒瑞投资、金百临投资、前海殷弘投资、玖月资产、弘安资产、瑞枫资本、宽裕资产、聚众鑫创投、燕园创投、远见创投、东莞市私募基金业协会、广发证券、国海证券、国投证券、东北证券
时间	2025年4月21日-23日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：郭智超 财务总监：沈勇 证券事务代表：张赛玲
交流内容及具体问题记录	1. 请介绍主要业务和产品。 答：公司主要从事电子电气功能性材料的研发、生产和销售，主要产品分为热管理系列产品和环境适应系列产品两大模块。公司目前已拥有石墨散热膜、石墨散热片、散热风扇、均热板

	、导热垫片、导热凝胶、热管、散热模组、液冷板等较为完整的热管理产品体系，可以针对电子产品不同的散热需求提供系统化的散热解决方案。部分电子电气产品随着应用场景的增加，其功能性需求也随之增加，公司纳米防护材料、磁性材料可以为电子产品提供整机或零部件的纳米防护、电磁屏蔽等功能，可一站式解决电子电气产品多功能性需求。 2. 公司产品主要应用领域。 答：公司作为行业领先的散热解决方案提供商之一，公司产品可广泛应用于手机、笔记本电脑、平板电脑、智能可穿戴设备等消费电子终端，以及新能源汽车、储能、智能家居、服务器、通信、医疗设备、无人机等中高端散热领域。 3. 公司主要客户有哪些？ 答：公司主要服务于北美大客户、小米、vivo、三星等国内外科技术和消费电子行业领先客户，为客户提供全面的热管理解决方案。 4. 2024年度营业收入同比增长较大的原因。 答：2024年，市场需求快速增长，带动了公司收入的显著提升，公司订单充足，实现营业收入6.56亿元，同比增长51.10%。主要业绩驱动因素为以下几方面：（1）市场需求快速增长，北美大客户订单增量较大；（2）多维布局，积极发挥业务协同效应；（3）募投项目产能释放；（4）技术研发升级。 5. 2024年度利润下滑的原因？ 答：2024年，公司归母净利润发生小幅下滑，归属于上市公司股东的净利润5,245.59万元，同比下滑3.88%，主要原因为：（1）报告期内新纳入合并报表范围的子公司较多，部分子公司处于在初创阶段期间费用增多，经营管理能力提升和产能释放需要一定周期。（2）为提高公司市场份额报告期内公司持续加大业务开发力度，导致销售费用增加1,149.64万元，同比增长102.56%。（3）为增强公司研发实力报告期内公司积极推进多
--	---

	个在研项目进展，导致研发费用增加1,305.75万元，同比增长56.42%。（4）本着谨慎性原则，对可能发生减值损失的资产计提减值准备合计2,255.41万元。 6. 目前子公司经营情况是否有所改善。 答：公司通过委派人员、统一财务管理等制度、搭建ERP等系统、开展培训等方式对子公司进行管理，公司审计部不定期对子公司的经营管理状况开展专项审计，重点关注子公司规范运作、会计核算、资金安全、安全生产等方面。2024年公司纳入合并报表范围的子公司经营管理能力持续提升，目前部分子公司经营管理能力已得到了明显改善，产品良率持续提升，产能也在持续释放。 7. 2025年一季度业绩情况。 答：公司持续加大业务开发力度、公司自身综合实力不断增强、子公司经营管理能力持续改善，一季度业绩情况敬请关注后续披露的2025年第一季度报告。 8. 请展望2025年全年业绩。 答：公司将在聚焦主业、稳健经营的基础上，积极拓展市场客户，持续研发创新，提高经营管理水平，不断加强核心竞争力，公司对2025年全年业绩增长抱有信心。 9. 公司整体发展战略方向。 答：公司将秉持“成为全球高可靠电子系统防护与热控技术的领航者”的企业愿景，深度聚焦电子电气可靠性工程领域，以热管理与防水密封的协同设计为核心优势，构建起一套全面且深度集成的失效解决方案，覆盖从芯片级至设备级全维度。通过公司的技术与方案，助力于3C电子、AIOT、数据中心、新能源、高端装备等行业在极端工况下突破性能瓶颈，实现跨越式发展。 10.2025年重点推进哪些项目。 答：2025年，公司积极推进重点项目实施，打造新的业务增长
--	---

	点，围绕公司未来战略方向以及市场需求，进行相应的业务布局、技术研发、产品规划和产能规划，重点推进石墨膜扩产项目、液冷产品生产项目、石墨烯&合成石墨垂直取向热界面材料项目、高性能导热散热产品建设项目（二期）等重点项目的实施，从而加快打造新的业务增长点。
附件清单（如有）	无
日期	2025年4月21日-23日