

证券代码：300684

证券简称：中石科技

北京中石伟业科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-0227

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）
形式	☒ 现场 ☐ 网上 ☐ 电话会议
参与单位名称及人员姓名	东方证券策略会：申万菱信基金、人保资产、兴业基金。 国联民生证券策略会：长盛基金、博时基金、华泰柏瑞、中信建投、天驷资产、南方基金、长江资管、国泰基金、东吴基金、中略投资、厦门鲸鸿私募、兴银理财、瀛赐基金、三鑫基金、华夏久盈、工银瑞信、清和泉、华夏基金。
时间	2025 年 2 月 25 日, 2 月 27 日
地点	北京
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张伟娜女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍 公司是功能高分子材料及热管理解决方案全球领导者，以高成长行业需求为依托，聚焦核心材料及组件，为客户提供高端热管理等综合功能解决方案。 公司热管理综合解决方案产品包括各类高导热石墨产品、导热界面材料（TIM）、热管、均热板（VC）、热模组等，除先进热管理功能解决方案产品之外，公司还涉及 EMI 屏蔽、高性能粘接和密封等解决方案。公司主要产品具有普适性，广泛应用于消费电子（智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备、智能家居设备等）、数字基

	建（光通信模块、服务器、通信基站等）、智能交通（新能源汽车三电系统、智能驾驶、智能座舱、飞行汽车等）、清洁能源（储能系统、逆变器、不间断电源等）等行业的电子设备。 在 28 年成长历史中，公司坚持自主研发和走专业化道路，技术为本，全球化布局。公司目前设有北京、无锡、上海、宜兴四大研发中心；无锡、宜兴、东莞建有国内生产基地，泰国建有海外交付基地，美国设有海外销售公司和工程技术支持中心；全球化格局初步形成。 面对新一轮以人工智能为代表的科技发展浪潮，作为国内散热行业主流企业，公司紧跟 AI 技术发展，重点围绕 AI 终端、AI 基础设施方向，持续加大对高性能散热技术的研发投入，全面参与客户新品从早期设计到最后量产交付全流程过程，为客户提供定制化、系统化的散热解决方案，致力于成为全球领先的 AI 硬件设备综合性散热解决方案提供商。 二、问答环节 1、公司产品能否应用于折叠屏手机中，价值量是否有提升？ 答：公司柔性石墨等产品可以应用于折叠屏手机中，公司自主研发的可折叠柔性石墨均热组件已获得全球专利认证。在折叠屏手机中，由于其复杂结构带来的散热难题，可折叠柔性石墨均热组件采用了独特的石墨材质，这种材料具有极佳的导热性能，能够迅速将手机内部产生的热量传导至外部，有效降低关键部件的温度，从而延长设备的使用寿命和性能稳定性。 柔性石墨相比常规石墨，对研发、生产工艺提出更高要求，其价值量更高，公司在该领域保持技术领先优势。 2、从产品角度，公司的拳头产品有哪些？ 答：公司三大核心产品线包括高导热石墨产品、功能材料（TIM 材料、EMI 屏蔽材料等）、热模组（均热板、热管、液冷模组、风冷模组）。公司通过持续的投入和前瞻布局，可提供从材料到组件到模组的电子设备“可靠性综合解决方案”，成功实现由材料提供商到解决方案提供商的转变。
--	---

	3、TIM 材料的主要应用场景及公司在该领域的布局？ 答：导热界面材料（Thermal Interface Materials, TIM）是置于发热电子元件与散热器之间，用于降低它们之间接触热阻所使用的材料的总称。主要用于填补接触时产生的微空隙和表面凹凸不平的孔洞，减少传热热阻，提高散热性能，又称导热填隙材料。TIM 材料广泛应用于 IC 封装和各个行业的电子元器件散热。 公司自成立以来围绕 TIM 材料不断投入技术力量进行自主研发和前瞻性布局，拥有先进的研发技术储备和丰富的产品线，产品涵盖高分子基类（导热凝胶、导热硅脂、导热垫片、导热相变材料等）、金属基类（液态金属等）以及高分子-金属复合结构材料。 公司积极推进 TIM 材料在下游行业大客户各终端设备的导入，产品应用于智能手机、笔记本电脑、游戏机、智能家居设备、新能源汽车、服务器、光模块等领域。 4、如何看待 AI PC 的发展趋势以及对公司散热产品需求的拉动？ 答：AI PC 是大模型落地的重要载体，随着 AI 应用生态的发展、消费者认知度的提高以及换机潮的到来，AI PC 将逐渐占据 PC 市场的主导地位。相对比传统 PC 产品，AI PC 技术性能持续提升，需更高性能的 AI 芯片支持，配置更大的存储容量。随着硬件配置的升级，对散热系统的要求也相应提高，为散热需求带来增量，并推动散热技术方案升级。 公司定位为端侧 AI 综合性散热解决方案提供商，持续加大对高性能散热技术的研发投入，全力布局 AI 终端新兴领域。公司与全球 3C 行业头部客户保持长期稳定的合作关系，随着客户 AI PC 产品的推出和迭代升级，公司可为其提供从材料到组件到模组的综合性散热解决方案。 5、公司在人形机器人领域的规划？ 答：公司以研发为主导，在热管理、电磁屏蔽等领域具有产品及技术优势，具备整体解决方案供应能力。公司产品具有普适性，可应用于机器人领域。公司持续关注新技术发展和新兴领域，积极参与新
--	--

	项目和产品定制化研发，不断拓展公司产品在更多应用场景的落地，从而实现跨越式发展。 6、公司在智能汽车领域的布局情况？智能驾驶发展速度加快对公司的积极影响？ 答：智能汽车是 AI 大模型落地的重要载体，公司散热解决方案可应用于智能汽车三电系统（电池包、电机系统、电控系统）、智能驾驶、智能座舱、充电设备、飞行汽车等领域。公司提供的主要产品包括：导热界面材料、胶粘剂材料、EMI 屏蔽材料、密封材料、热模组等。公司目前已获得多家整车厂、零部件企业的供应商代码，部分项目获得开发定点及批量供货。 随着 AI 技术的创新发展和成本的下降，智能驾驶落地速度不断加快，汽车智能化进入智驾平权新时代。智能驾驶需要配置高性能车载芯片、配备更多传感器（如激光雷达、毫米波雷达、摄像头等），同时智能驾驶中的动力系统、转向系统、制动系统等都逐渐实现电动化和智能化，功率电子设备的使用越来越多。这些对散热系统提出更高要求。公司在智能驾驶领域持续布局，全面参与客户的新项目、新产品开发，为其提供激光雷达解决方案、汽车域控制器解决方案等产品。 7、泰国工厂产能建设情况？ 答：泰国生产基地是公司 2023 年的定增项目，规划年产值约 10 亿元。泰国生产基地全面建成投产后，将具备石墨膜、石墨模切、导热界面材料、屏蔽材料及胶粘剂等多产品线的综合生产能力，以满足公司不断增长的产品需求，从而更好的服务于下游客户。 截至目前，泰国工厂已顺利投入生产运营，陆续成功完成北美、韩国、北欧等主要头部客户的泰国审厂认证工作，并实现多品种稳定量产。 8、国补对公司产品的拉动效果如何？ 答：在消费电子领域，国补的补贴范围包括智能手机、平板电脑、智能手表、手环等，国补的持续性将有助于刺激消费者换机，带动消
--	--

	费电子行业复苏。公司石墨材料及组件、TIM 材料、EIM 屏蔽材料、VC、热模组等产品广泛应用于消费电子各个终端，目前已实现国内外头部 3C 行业的全覆盖。短期来看，国补刺激下的备货效应对公司材料及器件销售有所拉动，中期来看，国补持续性所带来的终端消费复苏、消费产品结构升级，有助于公司产品销量和价值量的提升。 9、公司 2025 年成长动能？ 答：随着 AI 终端的发展，大客户各终端产品对散热材料需求增加，同时公司新项目放量、份额提升，公司消费电子基本盘持续增长；此外，公司光模块、服务器等新业务将逐步放量，为公司带来新的增长动能。
附件清单	无
日期	2025 年 2 月 25 日, 2 月 27 日