

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：2025-06-26

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议	
参与单位名称及人员姓名	国海证券、兴业证券、民生证券、国投证券、南方基金、华商基金、诺安基金、国联基金、中信建投基金、招商基金、新华基金、工银瑞信基金、天弘基金、农银汇理基金、中信资管、渤海汇金、北京金塔投资、北银理财等。	
时间	2025年6月25日-6月26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	<p>一、公司介绍</p> <p>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，紧跟 AI+行业发展趋势，为客户提供电子设备可靠性综合解决方案。</p> <p>公司以技术研发为主导，是一家拥有大批量交付能力的电子设备可靠性综合解决方案服务商。公司针对电子设备普遍存在的热管理、电磁兼容、粘接与密封等问题，开发系列功能材料和组件。公司主要产品包括高导热石墨产品、导热界面材料、热管、均热板、热模组、EMI 屏蔽材料、胶粘剂材料及密封材料等，广泛应用于消费电子、数字基建、智能交通、清洁能源等高成长行业。</p> <p>公司立足服务龙头客户的发展战略，贴近重点客户展开生产，</p>	

在全球产业链核心地区进行产业布局。目前在无锡、宜兴、泰国等地建有产业基地，在北京、上海、无锡、宜兴等地设有研发基地，在美国设有工程中心，同时在新加坡、韩国等海外地区设有分支机构或销售团队，为全球知名客户提供优质的产品与服务。

面对新一轮以人工智能为代表的科技发展浪潮，公司积极拥抱行业发展变化，加大研发创新力度，把握 AI 终端、AI 数据中心、智能汽车、智能医疗设备等新兴领域的新产品和新技术变革趋势，着力锻造为全球领先客户提供高附加值产品及服务的能力，开辟公司更多增长曲线。

## 二、问答环节

### 1、公司 2025 年第一季度利润率提升原因？

答：一季度随着公司新项目上量、新产品的逐步导入，公司在国内外主要大客户市场份额提升，收入增长下规模效应显现；同时受益于产品结构优化、降本增效措施，盈利能力实现稳步提升。

### 2、关税政策对公司的影响？

答：公司产品出口主要是通过国内保税区进行交付及结算，以及销售至东南亚等地区，直接出口至美国区域的产品收入较低（占整体营收比例不到 1%），加征关税事项对公司影响较小。

公司已建成以泰国为中心的海外生产基地，在实现多品种量产交付的同时，进一步加速海外产能扩产，可满足产业链全球化需求。同时公司系统构建国际化供应链、销售、研发与技术服务体系，开启国内+国际“双循环”发展方向，为应对国际贸易体系变化及提升海外市场份额打下坚实基础。

### 3、公司泰国生产基地客户认证及投产情况？

答：泰国生产基地是公司 2023 年的定增项目，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，坚持高标准交付，通

过了 ISO 9001、ISO 14001、QC080000, ISO 45001 等关键体系认证, 成功完成北美大客户、韩国三星、诺基亚等主要头部客户的泰国审厂认证工作, 并实现多品种产品量产交付。今年以来, 公司进一步加速海外产能扩产, 海外产能交付能力稳步提升。

#### **4、智能手机散热方案趋势及对公司的影响?**

答: 目前以石墨与均热板 (VC) 的组合方案成为各主流品牌厂商的散热解决方案。公司在人工合成石墨材料领域保持龙头地位, 不断提升模切组件产品市场份额; 公司加快 VC 吸液芯的研发和批量化生产步伐, 构建核心技术壁垒, 实现差异化错位竞争。

#### **5、公司产品在折叠屏手机中的应用?**

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。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。

#### **6、公司在数据中心领域的业务进展情况?**

答: 公司积极推进行业解决方案及核心材料、模组在算力设备端的应用, 打造新的增长曲线。在数据中心通信领域, 公司持续拓展新客户, 一体化 VC 模组产品获得国内外头部客户的产品认证并量产。

在服务器领域, 公司 TIM 材料、热模组核心零部件等产品直接或间接进入到国内外头部服务器厂商产业链中, 并积极推进液冷散热模组的客户导入, 不断提升供货产品价值量。

#### **7、公司宜兴生产基地产能建设情况?**

答: AI 硬件设备的快速发展为公司散热模组产品带来新的应用场景, 公司结合市场及客户需求情况, 逐步加大宜兴生产基地的热模组产能投资建设。公司已实现热管、VC、液冷模组等产品在消费电子、数据中心通信、服务器、医疗设备等行业客户的量产交付。

2025 年公司拟使用募集资金 2 亿元对宜兴子公司进行增资, 用于投向高效散热模组建设项目, 为新业务和新市场的开拓提供资金

	<p>和产能保证。</p> <p><b>8、公司在智能汽车领域的业务进展情况？</b></p> <p>答：目前公司已获得小鹏、北汽、比亚迪、全球 Top3 某德系零部件企业等重要客户的供应商资格，且部分项目获得开发定点及批量供货。公司在智能汽车领域持续布局，积极参与客户的新项目、新产品开发，为其提供激光雷达散热解决方案、汽车域控制器散热解决方案等产品。</p> <p><b>9、公司在人形机器人领域有哪些布局的计划或者项目？</b></p> <p>答：人形机器人行业具有广阔市场空间，公司持续关注新技术发展和新兴领域的发展机会。公司不断加大对高性能散热技术、高性能电磁屏蔽技术等领域的研发投入，通过技术优势形成差异化竞争。同时公司坚持大客户战略，积极参与新项目和产品定制化研发，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。</p> <p><b>10、公司在外延并购方面的规划？</b></p> <p>答：公司坚持产业经营和资本运营双轮驱动，产业和资本齐头并进，协同均衡发展。公司外延发展将围绕主营业务，考虑具有一定技术优势、能与公司现有业务产生积极协同的标的。</p> <p><b>11、公司 2025 年成长动能？</b></p> <p>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，公司数据中心通信、服务器、智能汽车等新业务将逐步放量，为公司带来新的增长动能。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 6 月 25 日-6 月 26 日