

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：2025-09-05

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	国金证券、方正证券、国投证券、东北证券、国海证券、天风证券、招商证券、华安基金、汇添富基金、兴业基金、太平资产、东吴基金、信达澳亚基金、安信基金、大成基金、博时基金、诺安基金、银华基金、民生基金、德邦基金、建信基金、恒生前海基金、汇百川基金、合众资管、金科投资、宝新投资、南方天辰、盘京投资、崇山投资、奥陆资本、中海基金、中信保诚基金、西部利得基金、太平基金等。	
时间	2025年8月29日、2025年9月2日至9月5日	
地点	上海、深圳	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张伟娜女士；证券事务代表：祁芮女士。	
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、</p>	

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。

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，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

（一）2025 年半年度业绩增长原因？

答：消费电子行业市场需求回暖，公司新项目和新产品放量，主要大客户终端产品散热材料需求用量增加、公司产品份额提升；AI 赋能下新兴消费电子、数字基建（数据中心、通信基站等）等行业新产品快速迭代，新的散热方案需求增加，公司高效散热模组、核心散热零部件、高性能导热材料等营收同比增长较快。同时，公司加大高附加值产品供应，供货产品结构得到优化，持续推进精益生产、工艺改善和资产优化等降本增效措施，使得盈利能力稳步提升。

（二）公司主要散热产品有哪些？技术壁垒如何？

答：公司为客户提供散热整体解决方案，散热产品包括高导热石墨产品、导热界面材料、热管、均热板、热模组等，可满足不同行业客户的散热需求。

公司经长期持续投资和积累，研发水准始终处于技术前沿，在人工合成石墨技术、导热界面材料技术、热管、均热板、热模组技术等多个技术领域，均建立了独立的研发团队和实验平台，保有先进技术

储备。各技术领域的交叉融汇，形成公司独特的技术竞争力，公司可全方位、快速为客户诊断、分析热管理等领域的痛点，全面参与客户从早期设计到最后量产交付全流程，为客户提供综合的可靠性解决方案。

（三）目前各行业合作的大客户有哪些？

答：在消费电子行业，公司基本实现 3C 行业头部客户全覆盖，长期服务于北美大客户、三星、微软、谷歌、亚马逊、H 客户、荣耀等国内外主要大客户。

在数字基建行业，公司与 H 客户、中兴、爱立信、诺基亚、思科、菲尼萨等头部通讯终端设备制造商保持紧密、良好的合作关系。

此外，在智能交通与清洁能源领域，公司已向小鹏、北汽、比亚迪、大疆、阳光电源等头部客户实现量产供货。

（四）公司宜兴生产基地产能建设情况？

答：宜兴生产基地已形成热管、均热板（VC）、风冷散热模组、液冷散热模组的全链条产线，可快速响应消费电子、光通信、服务器、医疗等行业多元客户的高性能散热需求，目前已具备量产能力，并稳定交付客户。AI 算力硬件的爆发式迭代，正推动散热材料向高功耗、高技术要求全面升级，基于市场及客户需求，公司将加快完成宜兴生产基地的热模组产能投资。

（五）公司泰国生产基地客户认证及投产情况？

答：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。

泰国工厂已通过了 ISO 9001、ISO 14001、QC 080000，ISO 45001 等关键体系认证，成功完成北美大客户、韩国大客户、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。

上半年，泰国工厂高质量地保障了北美大客户与韩国战略客户的稳定交付，出货量逐步攀升。与此同时，高导热石墨产线扩建工程已全面启动，预计于年内释放新增产能，实现技术、规模与全球

布局的三重跃升。

（六）大客户手机散热方案趋势如何？公司是否有相关布局？

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；同时，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。公司全新 VC 吸液芯散热技术已应用于国内大客户新一代 AI PC 中。同时，公司将逐步完成超薄 VC 产品在主要消费电子大客户端的验证及批量供货。

（七）公司在数据中心领域的业务进展情况？

答：公司积极推进散热解决方案及高性能 TIM 材料、散热模组在算力设备端的应用，打造新的增长曲线。上半年，公司 VC 模组产品在高速光模块中的市场化应用加速落地。公司热模组核心零部件、TIM 材料等产品批量供货于服务器厂商，并积极推进液冷散热模组的客户导入、产品认证和量产供货。

（八）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。

（九）公司导热界面材料（TIM）的种类和应用有哪些？

答：导热界面材料（TIM）是填充于发热器件与散热器件之间、以减少界面空气隙以降低热阻的功能性材料。公司自成立以来围绕导热界面材料（TIM）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）、高分子-金属复合结构材料类以及高分子-无机碳材料复合结构类等。

公司积极推进 TIM 材料在大客户端的导入，产品可广泛应用于

	<p>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、通信基站、服务器、光通信模块、新能源汽车等领域。公司已取得北美大客户导热界面材料供应商资格。</p> <p>（十）美元降息带来的汇率波动对公司是否有影响？</p> <p>答：汇率变动对公司影响是综合性的，公司部分产品销售结算采用美元结算，部分原材料的进口采购也使用美元结算，汇率变动对公司利润影响不大。</p>
附件清单	无
日期	2025年8月29日、2025年9月2日至9月5日