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：2025-004

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他	☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	
时间	2025年05月06日 15:30-16:30	
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：任泽明 副总经理、董事会秘书：郭智超 财务总监：沈勇 独立董事：邹业锋 保荐代表人：姜南雪	
交流内容及具体问题记录	<p>1. 领导，您好！我来自四川大决策 请问：在新兴的 AI PC、AI 手机市场，公司有哪些具体的业务拓展计划？</p> <p>答：在AI技术融合的趋势推动下，消费电子终端迎来新的市场机遇，其对综合散热方案提出了更严格的功能性和散热性能需求，公司也将从中受益，获取更多订单。公司将持续提升市场份额，优化产品结构，推进各业务协同发展。一方面，继续巩固和提升公司在消费电子领域的既有优势，加大力度开发新能源汽车、储能、服务器、智能家居等市场。一方面，积极发挥业务协同效应，依托现有客户资源、技术积累和研发力量，发</p>	

挥新业务与现有业务的协同效应，以热管理材料为战略原点，深化与北美大客户、小米、vivo等重要客户的长期战略合作，打造多业务板块协同共进的增長新引擎，实现公司快速、高质量、可持续发展。

2. 越南的工厂完工后其产能对母公司有多大的产值贡献？

答：公司紧跟国际一流客户的未来发展方向，积极布局海外，公司计划投资6500万美元在越南投资建设高性能导热散热产品的生产基地项目。目前已完成上述项目的境外投资备案手续、越南思泉新材的注册登记手续，并已在越南北宁取得30282平方米土地使用权证书。越南工厂从建成到大规模量产需要经历较长的周期，相关工作有序推进中，越南思泉项目建成后有助于公司扩大生产规模及优化产能布局，进一步提升公司在客户端的占有率、产品利润率，以及公司市场份额。

3. 请董事长介绍一下公司的产品新品开发方面的情况！谢谢

答：公司作为行业领先的散热解决方案提供商，拥有多项行业内相对领先产品和国内领先水平的科学技术成果。2024年，公司重视并加大研发投入，研发团队显著壮大，研发人员数量较去年同期增长72.97%，研发人员占比增长1.06%，研发费用较去年同期增长56.42%。2024年，公司新获得15项发明专利（含1项美国专利）和5项实用新型专利的授权。随着与公司业务相关新兴市场的快速发展以及公司业务范围不断拓展，公司持续加强技术创新、产品升级、工艺改造，紧跟行业发展趋势与客户需求，不断提升公司在石墨膜、散热模组、半导体芯片散热材料、精密制造、数字化生产等领域的技术水平，为公司未来业务发展做好充分的技术储备，构建核心竞争力。

4. 高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

答：2024年，公司实现营业收入6.56亿元，同比增长51.10%；归属于上市公司股东的净利润5,245.59万元，同比下滑3.88%。随

着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，2025年第一季度取得显著成效，实现营业收入1.83亿元，同比增长93.59%；归属于上市公司股东的净利润1772.20万元，同比增长79.57%。

5. 创业板从1580涨到1980，思泉从55涨到62，请解释下，正常吗

答：二级市场表现受经济环境、政策、市场因素、投资者心理等多方面因素影响。公司管理层会一如既往做好生产经营管理，积极回报投资者，公司2024年度拟每10股派发现金股利人民币2.50元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增4股。公司将不断提高公司治理水平，提升公司业绩，为股东创造更大的价值。

6. 请问公司产品有用于AI芯片嘛？

答：公司产品导热垫片等热管理产品及纳米防护材料等产品可以应用于AI芯片。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。

7. 请问公司或公司参股公司有产品应用于外骨骼机器人嘛？

答：公司现有的导热散热产品已经应用在智能家居机器人领域，目前暂未与外骨骼机器人相关客户合作。公司会紧跟市场需求，做好相关市场开发工作。

8. 请问公司散热产品有用于人形机器人嘛？

答：公司现有的导热散热产品已经应用在智能家居机器人领域，目前暂未与人形机器人相关客户合作。公司会紧跟市场需求，做好相关市场开发工作。

9. 高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

答：公司主要业绩驱动因素有以下几方面：（1）市场需求快速增长，北美大客户订单增量较大：2024年，市场需求快速增长，带动了公司业绩的显著提升。公司订单充足，实现营业收入6.56亿元，同比增长51.10%。北美大客户是公司重要客户之一，2024年该客户订单大幅增长，公司在北美大客户的市场份额持续提升。（2）多维布局，积极发挥业务协同效应：报告期内，在产能扩张、营收大幅增长的同时，公司根据自身发展需求，积极布局和优化产品结构、客户结构，布局了散热风扇、液态硅胶、电子胶粘剂、液冷等多项新业务，从而使得汽车领域收入实现较大幅度增长；在智能家居、无人机、储能等客户开发方面继续有所突破，成功与相关行业知名客户建立了合作关系；在AI服务器、光模块等领域，公司积极推进重要客户的认证，为后续业务合作奠定基础。（3）募投项目产能释放：公司自2023年10月上市以来，积极推动募投项目建设。报告期内，随着募投项目的逐步投产，主要产品的产能逐步释放，公司有能力强承接更多订单，从而推动业绩显著增长。（4）技术研发升级：报告期内，公司研发投入较上一年度大幅增加，积极推进多个在研项目进展，进一步提升产品的附加值和生产效率，以精准匹配市场与客户需求，驱动业绩增长。

10. 高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？ 谢谢。

答：近年来，公司业务规模不断扩张，盈利能力不断增强。公司热管理材料主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能可穿戴设备等消费电子领域；2024年消费电子行业以AI（人工智能）大模型、云计算、高算力、5G、物联网等技术创新和深入应用为主要驱动力，在国家推动大规模设备更新和消费品以旧换新政策持续加力扩围的刺激下，2024年智能手机、电脑、智能可穿戴设备和智能家居等多个消费电子领域呈现了较强的增长态势。公司产品2024年应用在汽车方面较上年同期实

	<p>现了较大幅度增长；随着汽车产业转型步伐加快，在政策利好、供给丰富等因素的共同作用下，新能源汽车市场持续增长。</p> <p>11.高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？ 谢谢。</p> <p>答：在市场需求扩容与产业政策红利释放的双重驱动下，消费电子和汽车等与公司业务密切相关的市场正显现出较强的产业升级动能，AI技术与产业融合也将带来新一轮的发展机遇。未来，公司将紧跟行业发展趋势与市场需求，一方面持续提升石墨产品在大客户端的份额，巩固核心产品的市场地位，加快液冷等其他产品的市场拓展，加强AI服务器等行业客户的开发，一方面积极推进新产品和新技术的研发，深化与行业头部客户的长期合作，拓展公司散热组件及其他业务，推动公司业务的持续、健康发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年05月06日