

证券代码：300731

证券简称：科创新源

深圳科创新源新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	新华基金、东方红资产管理、国海证券、光大证券、华创证券等 11 位机构投资人
时间	2026 年 5 月 7 日 17:00-18:00 2026 年 5 月 8 日 15:00-16:00 2026 年 5 月 8 日 16:00-17:00
地点	公司一楼会议室、电话会议
上市公司接待人员姓名	梁媛女士（董事、董事会秘书、副经理） 李静女士（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2026 年 5 月 7 日及 5 月 8 日分别通过现场及电话会议方式接待了机构调研，董事、董事会秘书、副经理梁媛女士首先对公司基本情况、主要业务、主要产品及其应用领域等做了详细介绍，其次梁媛女士与投资者进行了交流和沟通。具体交流内容如下：</p> <p>1.请问公司数据中心业务目前进展情况如何？后续的发展规划是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>在数据中心热管理业务领域，公司主要通过全资子公司深圳创源智热技术有限公司（以下简称“创源智热”）开展数据中心散热结构件业务，产品包括液冷板等。2026 年第一季度，创源智热部分项目已顺利完成产业化验证并陆续收到量产订</p>

单，收入规模较去年同期增长显著。为保障客户订单顺利交付及新产品研发打样需求，创源智热持续加大生产设备投入、扩充人员配置。但受上游芯片阶段性产能紧张影响，创源智热 2026 年第一季度实际交付规模低于订单水平，对应产线尚处于产能爬坡、工艺磨合优化阶段，产品良率逐步改善，叠加设备折旧、新增人工等因素，综合导致 2026 年第一季度生产成本及运营费用相对偏高。未来随着上游供应链瓶颈逐步缓解，相关业务有望加快实现规模化放量，为公司后续业绩增长提供有力支撑。

2026 年，公司将以创源智热为核心，聚焦数据中心液冷产品业务，凭借自身在数据中心热管理领域的技术、资源及渠道优势，重点推进客户开拓、订单承接、产能储备及量产交付工作，同步布局液冷新技术与新工艺，深挖热管理解决方案在数据中心领域的增长潜力。

业务落地方面，创源智热将聚焦散热器厂商、集成商、服务器厂商等核心目标群体，组建专项攻坚团队，深度对接客户个性化需求，挖掘合作机会，提升产品市场认可度与行业影响力；建立订单快速响应与评审机制，结合客户需求提供定制化液冷解决方案，精准匹配不同技术路径的产品需求，保障订单承接量稳步提升；结合行业市场规模预判优化产能布局，完善生产配套设施，搭建柔性生产体系，规避产能瓶颈，为量产交付提供坚实保障；建立全流程质量管控体系，优化交付流程，确保产品按时按质交付，提升客户满意度，夯实长期合作基础。技术储备方面，公司将组建专业研发团队，聚焦液冷前沿技术，探索多元化技术路径，优化生产新工艺并推动研发成果转化，强化技术领先优势，为业务持续发展筑牢根基。

感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！

2.请问公司收购兆科事项目前进展到什么阶段？

答：尊敬的投资者，您好！

为进一步深化公司在高分子材料产业的业务布局，扩大公

公司在散热产品领域的应用场景，为公司培育新的营业收入和利润增长点，公司筹划了对东莞市兆科电子材料科技有限公司（以下简称“东莞兆科”）和 Zhike Technology Pte.Ltd.（中文名称：智科科技有限公司，与东莞兆科合称“兆科”或“标的公司”）的收购事项。

2026年3月30日，鉴于本次交易事项已处于对标的公司审计、评估阶段，经交易各方协商一致，签订《股权收购框架协议》，进一步明确各方就本次交易的后续合作意向。

截至目前，本次交易正在推进过程中，公司将积极推动股权收购事项的相关工作，并将严格按照相关法律法规的要求，履行必要的审批程序和信息披露义务。

感谢您的关注，并注意投资风险。谢谢！

3.兆科的产品有哪些？是否有储备新的技术方向？

答：尊敬的投资者，您好！

东莞兆科创立于2006年，根据其官网介绍，经过多年沉淀，兆科目前产品已有导热界面材料类、TIF900系列EMI类材料、K-heat加热材料、Z-foam发泡硅胶密封材料、TCP导热工程塑料等；其中导热界面材料涵盖高分子基复合材料、金属基热界面材料及新型热界面材料，在导热硅脂、导热垫片、导热凝胶、导热石墨片、液态金属、碳纤维导热垫片等产品上均有储备和应用。具体内容请您查阅兆科官方网站。

感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！

4.公司2025年新能源业务呈现显著增长，主要原因是什么？

2026年公司对新能源业务有什么发展规划？

答：尊敬的投资者，您好！

2025年度，公司新能源业务快速增长，板块实现扭亏为盈，营业收入54,560.59万元，同比增长70.67%。

公司主要通过控股子公司苏州瑞泰克散热科技有限公司（以下简称“瑞泰克”）开展新能源汽车热管理业务，其所生

产的高频焊液冷板是适配麒麟电池与神行电池的关键散热组件。为顺应新能源汽车市场持续扩张的趋势，2025年瑞泰克全力推进高频焊液冷板的新产线建设，并不断对既有产线进行升级改造，引入先进的自动化设备，持续优化生产流程，致力于提升生产效率并降低产品不良率，进一步巩固公司在行业内的领先地位，推动业绩稳健增长。2025年，瑞泰克高频焊液冷板相关收入较去年同期增长93.56%。

在2025年，瑞泰克所生产的钎焊液冷板所处行业竞争环境加剧，钎焊液冷板产品定价及盈利空间面临一定压力。瑞泰克通过系统梳理生产流程、优化内部供应链管理、持续提升生产效率等方式，不断增强钎焊液冷板的综合竞争力。同时，瑞泰克进一步加大市场开拓力度，甄别并筛选具备良好盈利及交付保障的优质项目，推动钎焊液冷板收入规模较去年同期增长72.38%。

2026年，公司将依托瑞泰克在散热液冷板的技术和客户积累，扩大公司在新能源汽车领域的增量业务。在客户端，一方面，瑞泰克将持续深化与现有大客户宁德时代的合作关系，调配优势资源，积极推动散热液冷板产品在其业务体系中的深度应用，强化双方合作紧密度与协同深度，致力于不断提升公司产品在其供应链体系中的市场份额；另一方面，瑞泰克将持续推进潜在优质客户的市场开拓工作，巩固和强化公司在散热液冷板产品领域的市场竞争力。在研发端，瑞泰克将进一步强化结构开发和热设计能力，积极推动新材料及新工艺创新，通过新工艺与新材料的配合开发，提升产品的系统可靠性及成本可控性，实现热管理整体解决方案的有效落地。在生产端，瑞泰克将推动技术工艺改进和产品升级等举措，降低生产成本，提高盈利能力，进一步提升行业地位。

感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！

5.2026年第一季度利润下降，是什么原因导致的？

答：尊敬的投资者，您好！

2026年第一季度，公司整体盈利能力出现阶段性下降，主要系：（1）公司确认政府补助等其他收益较上年同期减少；（2）公司向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予第一类限制性股票，新增计提股权激励费用；（3）公司计提存货跌价损失较上年同期增加。此外，受东南亚通信基建市场成本导向型采购偏好影响，以及国家电网、南方电网一季度投资节奏放缓、年度框架招标延后及成本管控趋严等因素影响，公司通信基站用防水密封材料及电力用防火绝缘材料等产品销量较去年同期有所下降。受新能源汽车购置税政策调整、上年末促销透支前期需求等因素影响，2026年第一季度行业需求释放节奏放缓，导致公司配套新能源汽车动力电池散热的液冷板产品销量较去年同期有所下降。同时，公司数据中心热管理业务陆续收到量产订单，收入规模增长的同时涉及设备折旧、新增人工等因素，综合导致2026年第一季度生产成本及运营费用相对偏高。

面对多重行业阶段性调整压力，公司将密切跟踪行业政策与市场边际变化，灵活调整经营策略，把握市场修复机遇，努力实现经营平稳运行与高质量发展。

感谢您的关注，并注意投资风险，谢谢！

6.2026年公司的核心发展战略是什么？

答：尊敬的投资者，您好！

长期以来，公司坚持以市场为导向、以自主研发为基础的技术创新路线，已成为国内少数生产规模化、产品系列化、配方和生产工艺制程先进的高分子材料和热管理应用开发的企业。

近年来，随着国家级政策相继出台，新材料产业、新能源汽车产业以及人工智能产业迎来了绝佳的发展契机。公司董事会综合考虑当前宏观环境、行业机遇、市场发展趋势，结合公司自身的产业资源优势，明确未来公司将持续秉承“以客户为

	<p>中心、以奋斗者为本、诚信务实、专业创新”的核心企业文化理念，把握市场机遇，在巩固原有高分子材料技术及产品优势的基础上，重点布局和发展新能源汽车产业赛道和人工智能产业赛道里的热管理解决方案及产品，为核心客户群体持续创造更多价值。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险。谢谢！</p> <p>7.股东舟山汇能本次减持的原因？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！</p> <p>公司于2026年5月6日披露了《关于控股股东、实际控制人之一致行动人减持股份预披露公告》（公告编号：2026-031），公司股东舟山汇能企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（全文简称“舟山汇能”）计划在2026年5月28日至2026年8月27日期间，通过集中竞价或者大宗交易方式减持公司股份数量合计不超过29,000股，即不超过公司当前总股本126,631,804股的0.0229%（以下简称“本次减持”）。</p> <p>舟山汇能为公司IPO阶段成立的员工持股平台，本次减持主要系持股平台合伙人自身资金需求，该平台中合伙人周东先生本次并未计划减持其所持合伙企业的份额。本次减持计划期间内，舟山汇能将根据市场情况、公司股价等因素选择是否实施及如何实施本次减持计划，减持的数量和价格存在不确定性。本次减持计划主要系舟山汇能的正常减持行为，其实施不会对公司治理结构及未来持续经营产生重大影响，不会导致公司控制权发生变更。公司将持续关注本次减持计划的进展情况，并按照相关规定督促信息披露义务人及时履行信息披露义务。</p> <p>感谢您的关注，并注意投资风险。谢谢！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月8日