

宁波博威合金材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系 活动类别	☒ 公司现场接待 ☐ 其他场所接待 ☐ 定期报告说明会 ☐ 其他： ☒ 电话接待 ☐ 公开说明会 ☐ 重要公告说明会			
参与单位	国海证券	东吴证券	建信基金	兴全基金
	招商基金	华富基金	上海证券	财通证券
	大成基金	中信信托	西部自营	世纪资管
	国盛证券	广发证券	聚鸣投资	申万宏源
	睿扬投资	汐泰投资	利幄私募	远信投资
	首创证券	深高投资	源峰基金	海富通基金
	中邮证券	点斗投资	申万宏源	东北证券
	中金公司	国寿养老	兴业证券	
时间	2025 年 9 月		地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王永生			
一、公司近期经营情况介绍 公司董事会秘书王永生先生向与会投资者介绍了公司2025年上半年的经营情况和新产品的进展。 二、投资者交流重点问题 1、 请问公司能否系统介绍一下针对液冷散热方面开发了哪些材料，主要解决哪些行业痛点，典型的代表应用有哪些？ 答：公司是国内铜基特殊合金材料的引领者，是研发驱动的数字化自进化型企业。在散热及高速传输领域，公司材料的应用主要涉及：AI算力服务器铜连接所用的高速连接器材料和以光模块屏蔽罩为代表的通讯电子器件屏蔽材料；GB300液冷板所用的异型散热材料；算力服务器所用的供配电材料；新一代AI手机散热所用的VC材料。以上材料及公司提供的散热解决方案主要解决人工智能时代，算力服务器及智能终端的散热问题，同时也解决了数据交换和高速				

传输的连接问题，使公司成为国内最主要的散热和高速传输材料的综合供应商。

2、请问近期泰科电子发布的与公司合作的铜铝复合材料技术突破后，在铝线束行业应用的情况及降本的具体情况？

答：铜铝复合材料项目由全球行业技术领先企业泰科电子（TE）与博威合金联合开发，协同多家下游龙头企业加持的生态圈，解决了低压载流铝线束铜铝两种材料连接之后的电化学腐蚀，解决了行业应用的工程难题。该技术的应用，一方面缓解全球铜资源紧缺的现状，另一方面，可以为汽车行业实现减重，同时可以降低产业链的综合成本。预计在2026年实现市场化应用。该项目不仅具有经济意义，更有广泛的社会意义，真正实现公司引领行业发展，推动时代进步的历史使命。

3、为什么说公司的综合实力主要取决于客户，公司的重要客户都有哪些？

答：企业的综合能力，主要看公司的客户群体，优秀的客户资源也是公司重要的核心竞争力之一，一方面优秀客户对公司的要求极高，可以持续提升公司的综合管理能力，另外一方面，公司数字化企业的变革，也给客户提供了重要的品质及供应保障，同时，公司的数字化研发平台，还能源源不断的解决客户痛点，通过项目合作实现共赢。正是基于以上综合实力公司积累并沉淀了众多的世界500强企业客户作为重要资源并得到客户的高度认可。

例如：公司对接的客户是全球的头部企业，泰科电子（TE）是公司汽车电子领域最重要的客户，泰科是全球最大的连接器制造商，全年需要15-18万吨合金带材，是全球铜合金用量最大的企业。2022年博威获得了TE颁发的全球优秀供应商奖项和最佳技术贡献奖；2024年博威获得TE颁发的创新奖，也是全球有色合金行业中唯一一家获奖企业。安费诺（Amphenol）是全球最大的通信连接器制造商，也是英伟达算力服务器最大的供应商。安费诺与公司在高速传输领域有深度合作，对公司的产品质量、诚信、交期高度认可。博威在2024年获得安费诺颁发的质量进步奖。英飞凌科技公司（Infineon）是全球知名的半导体公司，也是全球第一的汽车和电力系统领域半导体企业。公司与英飞凌已在车载芯片的传导材料上合作，车规级的芯片材料不仅质量要求高，也为未来新产品的开发提供了高可靠性。大家比较熟悉的A公司和H公司都是公司的重要客户，公司和A公司在智能手机领域合作的材料包括传导材料、屏蔽材料和散热

材料；公司与H公司不仅是产品上的合作，也是技术上的战略合作关系，公司与H公司在新能源汽车、高端智能手机、通讯基站（5G/6G）、AI算力服务器等多个领域都有深度的合作。

4、请问公司在英伟达算力产业链上，有哪些材料应用分别有什么用途，公司材料在GB200、GB300的中如何实现供应，另外液冷板材料有没有其他客户也通过认证？

答：在人工智能领域，公司材料的应用主要涉及：AI算力服务器铜连接所用的高速连接器材料和以光模块屏蔽罩为代表的通讯电子器件屏蔽材料；GB300液冷板所用的异型散热材料；算力服务器所用的供配电材料。公司的高速连接器材料和屏蔽材料已经供货给GB200的产业链客户，该两种材料同样应用于GB300。公司的液冷板材料未给GB200供货，本次液冷板材料供货GB300是与下游客户Coolermaster的合作项目，该项目前期已合作一年多的时间，Coolermaster是公司液冷板材料最重要的战略客户，公司液冷板材料已经过其产线验证。同时，公司液冷板材料也通过了AVC(奇宏)的产线认证。

5、请问公司新材料今年的亮点？

答：合金带材业务中的汽车电子还是今年比较大的看点，一辆售价在15万以上的新能源汽车用公司铜合金量20kg，一旦固态电池的技术突破，新能源车市场的市场渗透率会进一步提升，我们规划的合金带材产能是远远不够的。其次，算力服务器材料，今年上半年供给安费诺的高速连接器材料也在同比增加，除海外算力服务器，大家也可以关注国产服务器的放量。再次，A公司的VC均温板材料也在快速放量，A公司今年新出的首款AI手机的高端机型全面使用了公司的VC散热材料。

6、请问公司带材的现有产能是否足够供应算力服务器的高速放量？

答：公司的3万吨特殊合金电子材料带材扩产项目正在优化实施地点方案，但主体设备已经订货并在制造之中，在新项目投产之前，公司通过调整产品结构，优先供应高加工费的产品，如高速连接器材料，而盈利能力比较差的产品已经在减少出货。

7、请问美国光伏组件产线的盈利能力？

答：美国IRA联邦补贴是按照光伏组件的销量（W）给予美国光伏组件7美分/W的补贴，美国“大而美”法案对于今年项目的股权比例没有要求，可以全额拿补贴，因此美国光伏组件产线在全力组织生产，具体盈利能力敬请关注公司的定期报告。

8、请问在美国电池片投产之前，公司电池片的采购来源？

答：公司已经就电池片的供应做了合理安排，有投资者问中报的存货金额比较大，主要是因为公司已经提前储备了生产所需的电池片，可以满足经营需要。具体的采购来源是公司的经营信息，不便公开透露。