

证券代码：601137

证券简称：博威合金

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：2025-06

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 公司现场接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 其他：	<input checked="" type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 重要公告说明会				
参与单位	诺安基金	长城基金	国金证券			
	南方基金	平安银行	易方达基金			
	东北证券	西部证券	国泰海通			
	国投证券	博时基金	东财证券			
	国信证券	国泰基金	尚诚资产			
	兴业证券	申银万国	东方证券			
	浙商证券	大家资产	东吴证券			
	中泰证券	犁得尔私募	中金公司			
	国联民生	远信(珠海)私 募	耕霁(上海)投 资			
	兴全基金	统一证券	正圆私募			
	广发证券	国海证券	南华基金			
	太平洋资管	天风证券	光大保德信			
时间	2026年1月	地点	公司会议室			
上市公司接待人 员姓名	董事长谢识才、财务总监鲁朝辉、董事会秘书王永生					
一、公司2025年度业绩预告的介绍及情况说明						
1、公司财务总监鲁朝辉介绍业绩预告的相关内容。						
2、公司董事长谢识才对业绩预告的情况进行说明。						
二、投资者交流重点问题						
1、请问在前三季度经营业绩很好的情况下，为什么突然发布大额减值的公告？						
答：首先，2025年美国对越南博威尔特出口至美国的光伏产品征收307.78%高额反倾销反补贴关税，导致越南3GW电池片项目试产后无法向美国市场销售。公司随即成立项目团队在欧洲、非洲的相关国家和地区进行了反复的市场调研、产线转移方案论证，但截至2025年末，经综合评估后确定产线转移不具备经济价值。其次，美国组件产线投产后目前尚未完成股权出售事宜						

，因此按美国《大而美法案》及相关要求，公司2026年交付的合同订单无法享受行业的同等的联邦补贴，据此对新能源板块存货计提存货跌价准备。

这次减值是由于海外政策的不可抗力所引起，公司经营业务正常运行，请投资者相信公司管理团队，公司紧紧围绕新材料业务做精做专，提升公司业绩，回报于股东。

2、请问公司对处理包括美国光伏股权在内的新能源业务的看法和展望？

答：美国市场以外新能源产业竞争都比较激烈，而美国新能源市场较为景气。因为AI人工智能发展很快，美国缺少电力，所以公司对在美国投资新能源项目有信心，预期获取联保补贴后利润会很好，但美国新法案出台后，中国公民控制的企业不得不出售项目股权，否则就无法获得联邦补贴。本次股权事宜落地后将专注于新材料业务的长期可持续发展。

3、请问这次新能源的资产减值和后面美国光伏项目股权转让，是不是意味着公司后续会更聚焦于新材料业务的发展？

答：公司一直是以新材料业务为主，新能源业务为辅的发展战略。近几年新能源贡献了比较多的利润。但根据美国新法案，中国公民只能持有25%以下新能源项目的股权，而且不能拥有经营权、决策权、技术指导权，所以公司未来会退出新能源行业。未来公司会聚焦新材料业务，把新材料业务做大做强。当然股权出售过程中还有很多的不确定因素，最终谈完后会第一时间公告。

4、请介绍一下2025年四季度新材料板块的盈利情况？2025年四季度美国光伏组件的补贴还可以正常拿吗？

答：2025年公司新材料业务发展较好，具体的盈利情况还是要看公司的年报。

公司美国光伏组件的补贴在2025年是有的，但新法案出台后，法案明确规定要享受行业的同等待遇（补贴），中国企业就得放弃控制权、经营权。在2026年1月1号开始，在股权出售完成前，不能享受行业同等待遇的联邦补贴。

5、请问公司计提10.25亿的减值对净利润的影响有多少？

答：2025年度拟累计计提各项资产减值准备金额为 102,520.35 万元，将减少公司合并报表利润总额 102,520.35 万元。但2025年度计提资产减值准备

的金额未经公司年审会计师事务所审计，具体影响金额以公司年审会计师事务所审计的数据为准。

6、请问从2026年初来看，公司新材料业务的展望情况？

答：新材料业务是公司的核心业务，公司的特色是数字化研发、数字化制造和数字化供应链。全球大型工业企业，如国内的H公司，国外的A公司、英飞凌、安费诺等都是公司的客户；有些是与公司做项目研发合作的。

公司跟TE（泰科）合作了铜铝复合材料。通过两年多的研发，该项目已经应用于吉利、比亚迪这些整车厂，正计划分阶段上产能。

在半导体行业，公司已组建团队，跟英飞凌就未来半导体的传导材料进行战略合作研发。

在智能手机散热领域，公司已跟全世界最大的几家企业一起研发新一代的VC均温板材料，进展不错。

所以公司也很荣幸我们的客户是全球行业头部企业且引领行业，他们很认可公司的数字化研发。公司通过数字化研发平台及生态圈，不断加快地推出新技术、新产品，对这一点公司是有信心的。

7、请问美国光伏股权出售的进度及回收资金的用途？

答：新法案出台后，公司管理层花了大量的精力在美国股权出售的事项上，尤其是董事长在牵头做出售。公司组建了团队，聘请摩根大通作为投资顾问出售美国工厂，此项工作正在推进中，出售价格在往有利的方向在努力，但是还有不确定因素，最终谈完后会第一时间公告。

出售的资金一部分为越南新材料项目补充流动资金，还有一部分可能用于还贷款，公司会合理使用这部分资金。

8、请问公司对欧洲市场尤其是精密细丝业务的考量和展望？

答：公司在欧洲有一个300多名员工的企业-德国贝肯霍夫，其精密细丝产品全球领先。由于乌克兰战争和欧洲宏观经济影响，能源价格很高。2025年公司对德国精密细丝业务进行了改革，管理层做了调动，2026年经营情况会得到改善。

9、请问液冷越南工厂的进展如何？

答：公司为了液冷板材料业务单独进行了投资，已有部分产品卖给头部客户。未来，公司认为该业务的前景很好。