

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：2026-02

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会			
参与单位	博时基金	工银瑞信	招商基金	野村证券
	天弘基金	博道基金	国泰海通资管	道合基金
	兆信基金	犁得尔私募	西部证券	太平养老
	中信资管	东方财富	白犀资产	诺安基金
	大家资产	国源信达	国泰基金	国泰海通
	彼得林奇基金	中金公司	兴业证券	中信建投
	华商基金	国联民生	开源证券	巴富罗投资
	东方红资管			
时间	2026 年 1 月		地点	公司会议室
上市公司接待人 员姓名	董事会秘书王永生			
<div>一、公司近期经营情况介绍</div> <p>公司董事会秘书王永生先生向与会投资者介绍了公司2025年前三季度的经营情况和新产品的进展。</p> <div>二、投资者交流重点问题</div> <div>1、请问公司商业航天的材料主要是哪些材料？</div> <p>答：公司商业航天的材料主要是带材和线材。公司材料解决了航空连接器在太空极端高低温环境下，通讯传输稳定、耐久问题，为航空器的稳定运行，提供了坚实的材料支撑。截止去年底，公司航空航天业务航空航天专用合金线材的销量同比增长38%以上。</p> <div>2、请问公司今年新材料利润的增量来源？</div> <p>答：公司2万吨特殊合金电子材料线材扩产项目2025年6月30日投产；液冷板材料投产后，3.18万吨特种合金棒、线制造生产线产能利用率提升，这两个项目今年某个时间点如果能过盈亏平衡点，就可以贡献利润；5万吨带材项目由于下游汽车电子和算力服务器的高速连接器材料占比提升，单吨净利进一步提升。</p>				

3、 请问公司应用于AI领域的材料有哪些？

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；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。

4、 请问公司为下一代AI算力服务器Rubin的新进展？Rubin散热材料公司是否在做？

答：公司新一代连接器材料已经通过N公司Rubin机型的验证。关于Rubin的散热材料，公司正在参与铜金刚石复合、3D打印、微通道等多种散热方案的研发。

5、 请问铜铝复合材料的项目进度？

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，实现了行业应用的工程难题。按8万/吨的铜价来算，给车企降本达10%，近期铜价加速上涨，这一趋势会极大促进下游终端汽车厂商的项目推进意愿。公司成立了专门的项目团队在全力推进该项目的产能布局及相关工作，已经完成产品认证，有两家整车厂已经上车应用，未来通过泰科电子将全面向汽车行业推广。

6、 请问德国贝肯霍夫的近期情况？

答：俄乌战争对欧洲经济影响最大，中国新能源车系的崛起对德国汽车的影响也很大。德国贝肯霍夫原来的大客户大部分都是大车企，短期内改变德国的业绩比较难，但精密细丝的业绩主要还是看国内。另外，我们也更换了德国管理层，把国内的管理层注入进去。

7、 请问公司新能源业务的展望？

答：在大而美法案出台后，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，要求中国公民持有25%以下的股权，公司正在做股权出让事宜，最终还是看出售协议。

8、请问A公司AI手机的VC材料情况？

答：客户预计A公司AI高端机型的全生命周期大概有1.25亿部手机会全面应用到公司VC均温板，需要4000多吨的VC均温板材料。A公司下一代高端系列AI手机的铜铝、铜钢复合材料的方案公司正在进行项目研发。