

证券代码：300839 证券简称：博汇股份

# 宁波博汇化工科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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
参与单位名称及人员姓名	中欧基金、华夏基金、宝盈基金、永赢基金、大成基金、国泰基金、摩根基金、华富基金
时间	2025年7月16日-18日
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 张雪莲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 感觉公司近半年变化还是挺大的，请介绍一下公司在这段时间的举措。</p> <p>公司发展理念从以往的“大而强”向“专而精”逐渐转变，近半年来主要进行了以下维度的思考和践行：一是<b>增强供应链韧性</b>，加快全球寻源步伐，尤其是源头直供，巩固进口和国内原材料采购渠道，结合公司构建的油品市场分析信息化系统，提高原材料采购性价比，同时升级物流一体化建设，在仓储、物流等环节进行科学调度，增效降本。二是<b>调整产品结构</b>，坚持致力于特种油及化工新材料细分领域的技术研发和创新，通过不断的工艺优化，持续提升重点品类品质的稳定性，提高产能利用率和产品附加值。比如推出的变压器油(又名电力绝缘油)，是一种专门用于变压器绝缘和冷却散热的液体介质，通过对其指标进一步提升，其应用领域将延伸到储能电池冷却、大型算力中心浸没式冷却等领域。三是<b>调整业务结</b></p>

构，打通了加工贸易业务模式，开拓国际市场，并抢占国际船燃加注市场先机，为公司开辟新的发展空间。目前，公司是民营炼厂中唯一一家经营保税高硫燃料油的企业，打破了该产品期货交割品依赖进口的局面。不仅如此，公司还在无锡设立了全资子公司，开辟了液冷新业务方向。**四是适时开展增效降本**，围绕人、货、场三个维度开展增效降本探索，进一步激发组织效能，控制经营成本，积蓄公司内循环有生力量，稳定运营节奏。

**2. 请介绍公司在无锡注册成立液冷子公司，主要是基于什么考虑？液冷公司目前进展情况如何？发展方向是怎样的？**

目前，国家算力需求呈爆发式增长，给公司在算力液冷领域提供了发展空间，基于公司产品应用领域在液冷行业有较大的契合度以及公司长期发展的战略规划，设立液冷公司。主要业务方向为提供 IDC、AIDC 智算中心液冷管理系统整体解决方案。主要产品为 GPU 算力服务器液冷系统、算力中心机房液冷组件、液冷油、冷却液、液冷机柜（冷板及浸没式）、冷却塔室外冷机等热管理整体系统，以及相应硬件设备、群控软件和项目实施工程及维保服务。本次设立子公司有助于进一步优化公司业务结构，拓宽公司业务布局，充分发挥公司现有业务之间的协同效应，实现公司各业务之间的优势互补，拓宽公司业务范围与市场领域，为公司带来新的增长潜力。

目前从事液冷板块的子公司处于初创阶段，团队搭建与业务开拓正有序推进，液冷团队将结合市场需求灵活开展业务，围绕客户属性，不断加大液冷技术在算力场景中的应用挖掘，我们希望液冷板块能够快速取得新的突破，成为公司新的增长点。

**3. 向无锡国资定增的进度怎么样了？大概什么时候可以完成？**

公司已收到深圳证券交易所出具的受理通知，并于7月14日进行了公告。公司本次向特定对象发行股票事项尚需通过深交所审核并获得证监会同意注册后方可实施，公司会根据进展情况及时履行信息披露义务。

**4. 公司近期股价涨幅较大，那么公司可转债事宜是如何考虑的？是否准备强赎？**

根据目前的股价来看，本次可能触发的最早周期应该是6月30日

	<p>至7月18日之间，如果公司股票连续三十个交易日有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（8元/股）的130%（含130%），即不低于10.4元/股，公司将根据《募集说明书》中有条件赎回条款的相关约定，于触发之日及时召开董事会，审议是否赎回“博汇转债”，并履行信息披露义务。</p> <p><b>5. 对于公司或者液冷子公司，请问目前对未来有什么样的规划或目标吗？公司Q2会扭亏为盈吗？或者今年利润能达到什么水平？</b></p> <p>公司当前的经营重点在于积极应对市场环境变化，努力改善经营质量，稳步推进各项业务发展。公司将于8月26日发布半年度定期报告，届时可以关注和查阅。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	
<p><b>日期</b></p>	<p>2025年07月18日</p>