

证券代码： 301307

证券简称：美利信

重庆美利信科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-008

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
时间	2025 年 11 月 26 日 14:00~15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：余亚军 副总经理、董事会秘书：王双松 美利信上海公司总经理：童荣辉 证券事务代表：郭海芳 市场经理：吴冰冰
参与单位名称及人员姓名	浙商证券股份有限公司：周艺轩 泰康资产管理有限责任公司：段中喆 鹏华高质量增长混合型证券投资基金：胡颖 上海静山资产管理有限公司：邓丹、刘坤 上海倍享私募基金管理有限责任公司：杨晓琪 上海子呈私募基金管理有限责任公司：刘森 申万宏源证券有限公司：刘建伟 华鑫证券有限责任公司：任春阳 乐世资本管理(深圳)有限公司：王健云 民生加银基金管理有限公司：秦波 上海睿亿投资发展中心：陈海华 湘财基金管理有限公司：程涛 摩根基金管理(中国)有限公司：许凡 前海开源研究驱动混合型证券投资基金：崔宸龙 开源证券研究所：徐剑峰 紫金矿业投资(上海)有限公司：王凯
投资者关系活动主要内容介绍	1. 北美工厂主要有哪些产品、客户，北美工厂的投产安排？ 答：公司北美生产基地已获客户无人驾驶新能源汽车客户产品及储能客户产品定点，公司生产基地的全球布局能够贴近服务客户，快速响应客户的需求。基于前期的投产准备和进度安排，北美工厂有望在年内投产。

2. 公司半导体业务在渝莱昇公司成立的背景及当前业务情况？

答：半导体业务在重庆渝莱昇精密科技有限公司成立之前由公司内部相关部门主导，公司凭借多年精密零部件加工的技术积累和稳定的客户关系，2025 年 5 月单独成立了重庆渝莱昇精密科技有限公司，为半导体客户提供半导体器件专用设备制造、精密零部件制造等，目前已开展生产经营，并为上海、深圳头部客户提供产品配套。

3. 公司在液冷方向的业务规划？

答：公司在液冷方向的业务规划，是紧跟全球数据中心、高性能计算和人工智能算力爆发式增长所带来的散热需求升级而制定的战略性、前瞻性布局。公司的液冷散热技术主要应用于三大板块：新能源汽车、通信散热与算力、数据中心。以此为重心，公司于 2025 年 1 月战略性成立上海美利信，核心任务是将包括液冷在内的前沿散热技术转化为客户定制化的解决方案，精准满足市场对高效散热的需求。

4. 公司在服务器液冷方向的布局与规划？

答：近日，公司与钜量公司签订合作协议，拟共同开拓服务器液冷关键零部件市场，为国内国际优质客户提供高效水冷板设计与相关液冷服务器套件的开发量产服务。通过本次合作，将充分结合双方在 AI 服务器液冷系统、热设计与应用场景、精密制程、规模化量产与品质保证等方面的经验和能力，实现优势互补与资源共享，共同打造面向未来高功耗 GPU 与 AI 服务器的液冷关键零部件平台。

5. 公司在通信业务的战略和定位？

答：在 5.5G、5G-A 领域，公司是为数不多的自主掌握从散热模拟仿真，原型样件制作，到量产整套完整技术的公司。其中可钎焊相变液冷散热器技术处于行业领先地位，公司与全球多家头部通信技术与服务提供商建立了密切的协同开发关系，拥有技术领先优势。

6. 面对近期的业绩压力，公司对未来有怎样的预期？

答：当前公司业绩面临阶段性挑战。但我们认为，2025 年是公司深化转型、夯实基础的关键一年。目前，公司已围绕汽车、通信、储能、半导体及散热等核心板块完成了前瞻性的战略布局，我们有信心这些举措将在 2026 年转化为实实在在的增长动力，推动公司业绩重回快速发展轨道。

	7. 未来几年公司的发展规划？ 答：公司的战略路径清晰，在通信领域保持绝对的技术和研发领先优势，在汽车领域深耕优质客户的目标项目。同时，依托公司自身对散热领域的经验积累与技术储备，将进一步研发散热技术在核心客户多领域多产品的运用与开发，我们正积极拓展储能、半导体等新兴领域相关的业务，为核心客户提供多元化的产品与服务。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 26 日