

证券代码：603088

证券简称：宁波精达

宁波精达成形装备股份有限公司

11 月份投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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
参与单位名称及人员姓名	招商证券、国寿安保、国泰基金、德邦基金、慎知资产、中金公司、苏州君榕资产、弥远投资、达诚基金、长信基金、甬兴证券、太平洋证券、中邮证券、华鑫证券、华福证券、依禅投资、申万宏源证券、申万菱信、从容投资，中信证券，人寿养老保险，国新投资，康曼德资本，鹏华基金，鸿道投资、中邮证券，淡水泉投资、国金证券、招商资管、华源证券、华安资管及个人投资者
时间	2025 年 11 月 3 日--2025 年 11 月 25 日
地点	无锡微研现场、券商策略会、公司会议室
上市公司接待人员姓名	无锡微研总经理蔡磊明、宁波精达董秘蒋良波、宁波精达证代胡珂楠
投资者关系活动主要内容介绍	公司在 11 月份包括宁波精达及子公司无锡微调研现场、策略会，宁波公司现场期间调研活动中，与机构、投资方（包括个人投资者）就公司经营相关问题进行交流汇总 一、无锡微研现场调研，总经理蔡磊明介绍了公司的发展历史及核心竞争力。技术研发能力方面，模具根据各户需求定制。市场拓展能力，无锡微研对标世界级竞争对手，业务拓展海外欧美、日本，东南亚等区域，在生产技术，销售价格、交

	货周期、售后服务方面具有国内外领先优势。精密制造能力方面，公司拥有多台进口的机加工设备，完善的制造加工能力，在全球模具同行中处于领先地位。在企业文化方面，公司的管理文化、人才培养体系、信息化建设都与时俱进，支撑公司后续稳步发展。 二、公司与投资者交流问题汇总 问 1、微研数据中心业务的进展情况，会做下游具体产品吗？ 蔡总：公司近几年空调翅片模具的增量很大一部分自于数据中心业务，数据中心散热由风冷进化风液结合模式，公司与维谛及其他客户在液冷方面合作开发，目前翅片生产工艺有多种方案，包括冲压、挤压、机加工等，微研都有能力做，微通道制管这块，母公司宁波精达具备非常好的能力，有利于精达和微研技术互补，共同出海销售。 问 2、宁波精达与无锡微研有打算进一步一起拓展业务吗？ 蔡总：面对北美贸易不确定性，有北美投资布局规划。选址在美国的核心地带。做好双方产品协同，精达的压力机、微研模具具有共同渠道和客户。 问 3、微研模具产品可以冲压多少次？ 蔡总：正常情况下，每冲压 3000 万次需维护保养一下，全生命周期大概在 3 亿次。 问 4、维谛自己有做换热器吗？ 蔡总：维谛自己有做换热器。无锡微研是北美维谛模具类唯一海外供应商。公司目前与客户在研发数据中心机柜液冷板的翅片模具，包括铝、铜、不锈钢等材料。 问 5、根据披露，微研今年海外订单增长了 70%以上，主要是哪些地区增长了？另外公司模具订单构成是什么样的？ 蔡总：公司海外订单的增长主要来自于北美，东南亚等地区。公司模具订单中，换热器模具占 70%，汽车零部件模具占 30%。未来两块业务的增长趋势都挺好的。
--	--

	问 6：精达这边对换热器业务怎么看？公司产能会快速释放吗？ 蒋总：换热器装备业务是公司重要组成部分，包括暖通空调，汽车空调，特种空调等，同时公司有关关注到下游国内企业出海产能布局，带动业务出海增长，至少会持续 1 到 2 年。公司的产能主要受制于资产投入、成熟产业工人和技术工程师等。 问 7：公司订单创新高，产能能安排过来吗？ 蒋总：公司目前针对这个情况也在积极安排，目前的订单来说，公司当下产能可以覆盖，交期有一定延后。公司现有产能已到明年 1 季度以后。 问 8：明年公司新的业务板块（液冷、机器人方向）大概会怎么样？ 蒋总：公司将规划成立新事业部，专门拓展新业务发展。公司如有进一步信息会及时对外公布。 问 9：公司后续的资本收购扩张这块怎么样？ 蒋总：公司按照大股东战略部署持续地外延式拓展，往高端制造装备平台公司发展。大方向上，公司聚焦不同材料、不同成形技术的装备整合，下游关注核心零部件及进口替代机会。适时推进新项目的并购重组机会。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 1 日