

证券代码：688379

证券简称：华光新材

杭州华光焊接新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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	金鹰基金、豪山资产、南方基金、西部利得基金、安信基金、沅沛投资、前海联合基金、榕树投资、致顺投资、工银理财、誉辉资本、南方天辰投资、红杉资本、海南富道、恒邦兆丰资管、亿能投资、吉富创投、方物基金、汇丰晋信基金、伟晟投资、同巨投资、东北证券、国海证券、华泰柏瑞、财通基金、东吴基金、国信证券、海富通基金、浙江经投、民生证券
时间	2025 年 8 月 30 日-2025 年 9 月 8 日
参会方式	电话会议、现场调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书胡岭、证券事务代表李美娟
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分 介绍公司相关情况 在会议开始阶段公司介绍了华光基本情况、半年度经营情况、未来发展规划及新产品新市场布局情况。 第二部分 提问回答 问题 1：公司在 AI 液冷服务器领域目前的业务开展情况如何，主要竞争优势是什么？后续的增长情况如何？ 答：公司抓住 AI 产业带动热管理需求快速增长的机遇，2025 年在算力液冷服务器领域实现批量收入，占上半年营收比例 2.4%。公司在该领域能快速实现产业化主要是基于公司自 2008 年以来进入电力电气领域积累的多品类焊带和焊片生产与技术能力。随着公司对该产品精密度的持续提升，近两年相应产品开始应用于汽车功率模块的散热部件，通过多年的产品技术及市场应用的积淀，2025 年该系列产品开始进入到 AI 液冷服务器领域，公司在产品制备工艺及产能上具备较强的

竞争优势，随着市场需求增长与公司产能的进一步提升，下半年开始该业务将继续放量。

问题 2：公司 2025 年半年度营收进一步增长，主要增长点是什么？

答：2025 年开年以来，随着公司《年产 4,000 吨新型绿色钎焊材料智能制造建设项目》的逐步投产、新产品新技术的逐步研发及新客户的逐步拓展，公司已服务超 3000 家下游客户，持续扩大产业链布局。2025 年半年度公司在智能家居、电力电气、新能源汽车、电子、其他工业应用等各业务领域的收入均实现了较大幅度的增长。

问题 3：公司海外业务重点拓展的地区及应用领域分别是什么？

答：公司在持续深耕“一带一路”国家及东南亚市场的基础上，近两年在加快开拓北美、中东及非洲等区域的业务，截至目前海外业务已拓展至 50 余个国家。海外市场下游应用领域主要为制冷暖通与电力电气，目前也在积极布局新能源汽车和电子领域的市场机会，后续将成为海外业务新的增长引擎。

问题 4、公司 2025 年半年报显示锡基钎料收入增速非常快，后续是否还能继续保持这样的增速？

答：2025 年半年度公司锡基钎料整体收入实现超 1.9 亿元，同步增长 426.87%，下游应用涵盖消费电子、汽车电子、安防、通信、工业控制、光伏等多个领域。锡基钎料作为电子连接材料是公司战略布局的重要方向，公司不断开发新客户，随着供货比例的持续提升，锡基钎料产品销售收入将保持高速增长，同时公司将加快提升锡焊膏产品的收入占比，不断优化产品结构。

问题 5：公司以往三季度是淡季，今年三季度下游需求情况如何？

答：2025 年随着公司持续开拓新市场新客户，今年三季度下游市场需求同比进一步增长，具体可关注公司后续披露的第三季度报告。

问题 6：公司制冷暖通和电力电气两个领域未来还能进一步增长吗？

答：公司在巩固制冷暖通和电力电气领域国内市场地位的同时，目前同步在拓展海外市场的机会，以上两个应用领域的收入规模将持续增长。

问题 7：公司与苏州联结科技有限公司的合作情况能否介绍一下？

答：苏州联结科技是一家致力于提供金属陶瓷、陶瓷封装技术及解决方案的陶瓷基板企业，其研发产品包括高端 TFC（薄膜陶瓷基板）、DPC（直接电镀铜基板）、AMB（活性金属钎焊基板）和 DAC（直接粘接三维陶瓷基板）等，目前已在光模块、半导体激光器、半导体制冷器和传感器中开始产业应用。公司因与苏州联结科技在功率半导体焊接领域有产业与技术合作的协同性，于 2024 年投资了该企业，持股比例为 5.11%。

问题 8：能否简要介绍一下公司未来的增长逻辑？

答：公司的战略发展方向是成为国际领先的功能连接材料及其解决方案的专业提供商，公司将巩固现有产业的市场优势，保持智能家居、电力电气等传统优势业务的稳健增长；持续推进导电银浆、微电子焊接用锡基钎料等新产品研发及产业化进程，实现新能源汽车及电子领域的持续快速增长；抓住 AI 产业发展带动的液冷服务器领域需求的增长，通过扩大产能布局成为公司新的增长曲线。公司重视技术创新投入，通过“生产一代”“研发一代”“储备一代”的研发战略，为未来新赛道新产品的业绩增长持续提供新发展动能。公司积极推进“华开全球”的国际化战略，不断加大海外市场的拓展力度，推动海外销售规模再上新台阶，让海外市场成为公司新的业绩增长点。

接待过程中，公司与投资者进行了充分地交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。