

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：2025-003

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	云能投资、向三创、中信证券、博衍基金、武当资产、东源嘉盈、国金证券、国寿资产、国寿养老、重阳投资、万家基金、长江资管、东恺投资、招商证券
时间	2025 年 9 月 10 日-2025 年 9 月 12 日
参会方式	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：上半年公司各业务领域都保持了比较好的增速，下半年趋势如何？ 答：公司近年来充分发挥钎焊材料“工业万能胶”的特色，通过新产品新技术的创新及新市场的逐步拓展，持续扩大产业链布局，在推动制冷暖通、电力电气等优势行业稳健增长的基础上，积极开拓新能源汽车、电子半导体、AI 产业等新兴赛道，2025 年上半年各业务领域齐头并进，下半年力争进一步增长。 问题 2、针对在 AI 液冷服务器领域的产品公司有何竞争优势，后续是

否有扩产规划？

答：公司在 AI 液冷服务器领域的产品目前主要为铜基精密焊片，竞争优势主要在于产品制备工艺及产能。公司凭借在数据中心热管理领域的技术实力与产品优势在 2025 第三届 AI 液冷散热产业链创新峰会上获得“数据中心最佳热管理材料供应商奖”。在现有业务基础上公司也在逐步推进新产品新客户的验证，后续随着市场需求的进一步增长公司将通过扩大产能更好的满足市场需求。

问题 3、国内目前产能利用率情况如何，预计什么时间达产？

答：目前公司国内整体产能利用率为 80%以上，力争明年能够达产。

问题 4、公司泰国生产基地规划生产哪些产品，预计投资多少资金，主要拓展哪些下游市场？

答：泰国工厂规划主要生产银钎料、铜基钎料、锡基钎料、铝基钎料，总投资 3 亿元左右，对应的下游主要包含制冷暖通、电力电气、新能源汽车和电子等领域，公司规划通过泰国生产基地的建设加快推进“华开全球”的国际化战略。

问题 5、公司目前应用在电子领域的锡基钎料产品推进情况如何？

答：2025 年上半年公司在电子领域的锡基钎料收入同比增长 1180.81%，已成为公司第二增长曲线的重要支撑。后续公司将重点推进锡焊膏产品的产业化进程，不断开发新客户加快提升锡焊膏产品的收入占比，持续优化产品结构。

问题 6、针对原材料价格波动对公司利润的影响公司有什么防御措施？

答：公司成熟产品销售结算采用“原材料成本+加工费”的定价方式，原材料价格波动会对产品毛利率产生一定的影响。公司通过积极推进供、产、销、财原材料联动机制，并通过套期保值等举措做好原材料价格波动的风险管控，逐步降低原材料价格波动对毛利率的影响。

问题 7、公司针对未来提升整体盈利能力有何规划？

答：公司将坚定围绕技术创新、全球化布局、精益管理与数智化转型战略，通过持续的新产品新技术突破、新兴市场渗透、海外市场加速拓展等举措，不断巩固行业地位。近年来，公司在巩固中温钎料的优势地位的同时，积极拓展电子浆料、软钎料和高温焊料等领域新技术新产品，实现钎焊材料大类产品全覆盖，并不断培育与提升焊接整体解决方案的能力，支撑公司未来业绩增长。同时积极布局 AI 等新兴领域，为公司业绩的持续增长提供保障，逐步提升盈利能力。

问题 8、公司是否有考虑后续通过兼并购或投资的方式加速业务发展？

答：目前公司围绕发展战略在加大技术研发及市场拓展的同时，也在战略赛道上寻找相应的产业投资机会，截至目前公司已投资霍耳激光及苏州联结科技两家企业。

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。