

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：2026-002

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	华西证券、汇丰晋信、银华基金、华泰资产、信诚基金、平安养老、国寿安保基金、招商证券、恒越基金、安嘉昊实业、胤胜资产、平安资管、歌汝资产、中信建投证券、聚鸣投资、永赢基金、诺德基金、中信保诚基金、摩根士丹利基金、上海德汇、宝弘景资产、东北证券、长盛基金、北京泽铭投资、华泰证券、雪石资产、海创基金、鑫融长弘投资、国投瑞银、东证融汇、林拙投资、财通基金、江投资本、青岛创投、西部证券、兴业证券、东方红资管、国金证券
时间	2026年5月11日-2026年5月15日
参会方式	机构路演、券商策略会、线上调研、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	<p>第一部分 介绍公司相关情况</p> <p>内容包括华光新材基本情况、2025年度及2026年第一季度经营状况、未来发展规划。</p> <p>第二部分 提问回答</p> <p>问题 1：公司 2026 年第一季度经营业绩实现了高幅增长，主要增长原因是什么，2026 年全年业绩如何展望？</p> <p>答：公司 2026 年第一季度经营业绩持续增长，部分原因是原材料价格上涨带动营收增长；同时，公司不断加大新产品、新技术的研发力度，充分发挥钎焊材料“工业万能胶”的优势扩大产业链布局，电子、新能源汽车等领域销售规模保持持续增长。2026 年第一季度，新能源汽车领域营业收入同比增长 99.57%，电子领域营业收入同比增长 159.84%，其中 AI 液冷行业营业收入进一步提升至总营收的 9.17%；</p>

此外，公司持续推进智能化制造与精益化管理，进一步深化降本增效，不断提升经营效率与效益。

2026年，公司将努力保持全年营收与经营利润双增长态势，具体可持续关注公司后续发布的定期报告。

问题 2、公司成熟的制冷领域业务还有提升空间吗？公司的差异化优势是什么？

答：公司在制冷暖通领域保持行业领先地位，空调、冰箱及其他家电的终端需求继续保持增长，同时海外市场进一步拓展，泰国工厂的就近配套供应和服务，将会进一步提升公司在海外市场的份额，叠加数据中心精密空调等应用场景拓展，未来该领域业务可望持续保持稳健增长。公司深耕钎焊材料领域 30 余年所形成的差异化优势，主要是：在技术端，以技术创新为核心构建全链条技术体系，以中温钎料为优势拓展至电子浆料、锡基软钎料、高温钎料等全品类产品，提供一站式产品与焊接技术服务，匹配高端制造需求；在生产端，公司智能制造项目投产，实现全流程数字化，推动产能与制造水平提质增效，具备了规模化、定制化交付能力；在销售端，公司积累一大批行业头部优质客户，形成高黏性客户生态，深度绑定龙头客户，形成“技术赋能客户、客户反哺研发”的良性循环。

问题 3、请介绍一下公司 AI 液冷领域的具体业务情况？

答：钎焊技术与材料应用于 AI 液冷领域中液冷板、歧管、风冷散热器等部件，产品包括铜基钎料、银钎料、锡基钎料、镍基钎料等。针对 AI 液冷领域，公司具有成熟的产品配方和领先的制备能力，在技术、产能等方面具有一定的行业优势，产品得到下游客户高度认可，荣获“数据中心最佳热管理材料供应商奖”。随着国内外加大算力中心的建设投入，该领域市场需求呈现持续增长态势，公司相关业务情况请关注后续发布的定期报告。

问题 4、公司锡焊膏业务进展情况如何？

答：目前公司锡焊膏业务进展顺利，产品矩阵、客户验证及销售收入均实现稳步突破，目前在智能家居，安防，通信，电源，汽车电子，PCBA 等市场开始批量供应，并持续开展新市场、新客户的推广。因锡焊膏产品验证周期较长，现阶段营收占比不高。锡焊膏业务作为公司战略方向之一，公司将持续加大研发与经营投入，力争成为国内锡焊膏领域的核心供应商之一。

问题 5、原材料价格上涨对公司有什么影响，原材料价格可以向下游传导吗？

答：公司与下游客户主要以“原材料+加工费”形式进行结算，具有一定联动传导作用。目前公司深入推进供、产、销、财联动机制，并采取套期保值、精益降本、优化产品结构、实现技术创新等多种措施，逐步降低原材料价格剧烈波动带来的不利影响。

问题 6、公司在自身业务发展的同时是否有投资并购计划？

答：公司的战略目标是成为国际领先的功能连接材料及其解决方案的提供商，在加大技术研发及市场拓展的同时，从产品技术横向延伸与上下游纵向拓展这两个维度洞察产业投资机会，已投资苏州联结科技有限公司、广东霍耳激光科技有限公司等企业。前者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，产品主要应用于光模块领域；后者聚焦于高功率蓝光激光器的研发，致力于高质量的有色金属激光焊接解决方案的专业提供商。

问题 7、公司电子领域的营收占比目前是多少，后续还能进一步提升吗？

答：近年来，随着公司电子浆料、锡基钎料业务的不断拓展，以及在 AI 液冷市场的持续渗透，公司电子领域营收占比持续提升，2025 年达到近 25%。公司电子领域业务未来仍将保持较快速度增长，预计三年内营收占比将超过三分之一。

	<p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格遵守有关法律法规及公司《信息披露管理制度》等要求，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。</p>
--	---