

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：2026-005

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	农银汇理基金、玖石投资、瓦洛兰投资、瑞众人寿、上银基金、富安达基金、于翼资产、信达澳亚基金、交银施罗德、南土资产、东吴人寿保险、申万菱信基金、五矿资本、太平养老保险、长心投资、淳厚基金、杭州附加值投资、野村东方国际证券、华西证券、大成基金、平安基金、纽富斯投资、中邮证券、光大永明基金、长江证券
时间	2026年6月5日-2026年6月13日
参会方式	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、公司电子领域业务增速表现及后续预期？</p> <p>答：公司电子领域业务 2025 年营收同比增长超 110%，占比近 25%；2026 年一季度营收同比增长 160%，保持较快增长态势。随着公司持续拓展锡基钎料、电子浆料等电子连接材料，以及公司 AI 液冷业务快速增长，电子领域营收规模将有望持续增长，具体可关注公司后续披露的定期报告。</p> <p>问题 2、公司制冷暖通业务一季度及全年营收增速情况？</p> <p>答：作为公司传统核心业务，制冷暖通业务 2025 年营收增长超过 15%，2026 年一季度继续保持增长。家电领域的终端需求稳定，精密空调等</p>

应用场景不断增多；同时，海外市场持续扩容，公司泰国工厂产能提升，将为扩大海外市场份额提供有效支持，制冷暖通业务有望持续稳健增长，将继续为公司发展提供稳定基础。

问题 3、锡基钎料 2025 年放量较快，下游应用行业有哪些？

答：2025 年锡基钎料营收大幅提升，同比增速超 130%，下游应用包含安防、智能家电、通信、光伏、消费电子、汽车电子等。

问题 4、液冷业务一季度营收占比进一步提升，全年放量节奏、收入预期如何？

答：公司液冷业务 2025 年全年营收达到 1.3 亿元，营收占比超 5%，2026 年一季度营收超过 9800 万元，营收占比超 9%。随着 AI 算力建设加速，2026 年液冷收入可望进一步提升，具体可关注公司后续发布的定期报告。

问题 5、一季度新能源车板块营收快速增长，驱动因素是什么？

答：2026 年一季度新能源车领域营业收入快速增长，主要原因是原材料价格上涨带动销售价格提升以及新产品逐步上量。

问题 6、泰国生产基地产品品类、供货方向？

答：公司泰国生产基地一期规划产能 1000 吨，已于 2026 年 2 月投产，生产铜基钎料、银钎料、锡基钎料、铝基钎料等多系列产品，覆盖海外市场制冷暖通、电力电气、电子、新能源汽车等多个应用领域。泰国生产基地二期规划产能 3500 吨，建设周期预计 2.5 年，主要面向全球市场供货，以不断提升国际市场竞争力，进一步扩大公司的海外业务营收。

问题 7、成本加成定价模式下，原料涨价是否售价同步上调？未来公司毛利率变化趋势？

答：公司采用“原材料成本+加工费”的定价模式下，原材料价格上涨带动产品售价的上升。目前，公司通过深入推进原材料的供、产、销、

财联动机制，并采取套期保值、精益降本、优化产品结构、技术创新等措施，以应对原材料价格波动风险。从中长期看，受益于产能规模效应释放、高毛利新兴赛道收入占比提升、新产品新技术迭代，公司力争稳步提升综合毛利率。

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。