

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：2026-006

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	浙商证券、国海富兰克林基金、宏利基金、英大资产、国联民生证券、银华基金、招商证券、广发证券、重阳投资、南方基金、保银投资、上银基金、中银基金、建信基金、寰宸资产、宝隼资产、国信投资、长城基金
时间	2026年6月22日-2026年6月25日
参会方式	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、公司钎焊材料分类及各类产品的成长性、发展机遇？</p> <p>答：公司主要产品为铜基钎料、银钎料、铝基钎料、锡基钎料和银浆等电子连接材料，产品及技术广泛应用于智能家居、能源电力、轨道交通、新能源汽车、工业刀具、电子半导体、AI液冷等经济主战场和先进制造领域，其中铜基、银钎料为基本盘，成长稳健、依托制冷暖通、电力电气市场维持平稳增长，同时凭借产品及技术的升级在新能源汽车、AI液冷领域打开市场，贡献增量收入；铝基钎料受益于新能源汽车热管理和海外制冷暖通行业需求稳步提升，未来收入逐步提升；锡基钎料广泛应用于消费电子、汽车电子、半导体、LED、智能家电、通信、计算机、工业控制、安防、光伏、PCBA等各个市场，市场空间</p>

广阔，成长弹性最强，是公司核心第二增长曲线；电子浆料在电子元器件、柔性电路等市场份额在逐步提升。公司依托全品类产品矩阵同步把握各赛道增量机会。

问题 2、公司后续在产品毛利率提升上有何规划？

答：公司中长期毛利率提升规划为依托国内智能工厂、泰国基地规模化产能释放，通过自动化产线、数字化管理持续推进精益降本，稳步提高规模化效益。公司坚持新产品新技术突破，持续优化产品结构，不断提升高毛利产品收入占比，加大一站式焊接解决方案业务拓展，推动综合毛利率稳步上行。

问题 3、目前公司液冷业务开拓进展情况如何？

答：公司液冷业务目前以 AI 服务器液冷板精密焊片为核心产品，积极对接液冷板生产厂家，随着 AI 算力建设加速推动液冷渗透率提升，公司依托技术及产能优势，客户拓展与批量供货规模持续扩大，2025 年液冷业务实现全年营收 1.3 亿元，2026 年一季度单季营收近 1 亿元，环比持续高增。

问题 4、公司锡膏产品应用在哪里，业务拓展情况如何？

答：目前公司锡膏产品应用在智能家居、安防、通信、电源、汽车电子、PCBA 等领域，目前销售收入不高。锡膏业务作为公司战略方向，公司加大并加快新产品研发，积极拓展多个应用场景，开展客户验证，销售收入稳步提升。

问题 5、公司推出智能高效绿色焊接整体解决方案，该模式拓展进度、盈利模式是什么？

答：公司智能高效绿色焊接整体解决方案以自研钎焊材料为核心，运用先进焊接技术并配套自动化焊接设备，为客户提供绿色低碳、高效智能的焊接方案。目前公司推出的焊接解决方案应用于制冷暖通、新能源汽车部件、半导体部件和智能装备等领域，现阶段整体解决方案业务收入不高。该模式形成材料+设备+加工+焊接件的多元产品模式，

提升客户粘性。公司提供的一体化焊接解决方案，让焊接简单、安全，让客户省心，放心，与客户实现共赢。

问题 6、2026 年一季报显示新能源汽车领域实现较大幅度增长，主要应用场景有哪些，后续业务拓展计划如何？

答：钎焊材料在新能源汽车领域核心应用场景主要有电池、继电器、热管理系统、电机与电控、充电桩、汽车电子等部件。后续，公司将持续深化该领域的业务拓展，在巩固现有头部客户合作的基础上，积极拓展新能源汽车供应链，提升客户覆盖广度与深度，并做好产品矩阵延伸，保持该领域业务稳健增长。

问题 7、泰国基地二期规划进度如何？海外市场整体拓展节奏？

答：泰国基地一期年产 1000 吨产能已于 2026 年初顺利投产，覆盖铜基钎料、银钎料、铝基钎料、锡基钎料等全品类钎料，主要服务于全球制冷暖通、电力电气、新能源汽车、电子等领域客户，作为新工厂现阶段正紧锣密鼓推进客户验证。二期项目正在规划建设当中，设计新增年产 3500 吨钎料产能，建设周期 2.5 年左右。随着泰国工厂的逐步投产，同时依托全球 50 余个国家的客户资源，并配套海外仓储物流布局，稳步提升海外收入整体占比，借助全球化产能布局降低跨境物流成本、缩短交付周期，持续扩大国际市场份额，助力公司“华开全球”战略落地。

问题 8、公司 2025 年度的现金分红何时分派，公司未来分红政策是否会保持稳定？

答：因公司回购专用账户中的股份不参与分配所以涉及差异化权益分派，待交易所审核通过后将尽快推进权益分派事项，具体时间可关注公司后续发布的权益分派实施公告。

公司在持续夯实主业努力提高经营业绩的同时，一直以来高度重视投资者回报，自上市以来，累计派发现金红利(含 2025 年度利润分配方案)12,753.50 万元，占累计归属于上市公司股东净利润的比例为 29.74%。公司将根据自身发展阶段、行业特性、盈利能力及日常资金

使用计划，严格按照《公司章程》及相关法律法规制定分红政策，持续实施相应的分红方案，为投资者带来长期稳定的投资回报。

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。